

19 กันยายน 2565

เรียน กรรมการผู้จัดการ บริษัทจดทะเบียนไทยทุกแห่ง
ประธานกรรมการชมรมวาณิชธนกิจ
นายกสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย

ที่ กต.จท-2(ว) 49/2565 เรื่อง การชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศการยกเว้น
การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัด
ทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน

ด้วยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ได้มีการปรับปรุงกฎกระทรวง
กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการว่าด้วยการซื้อหุ้นคืน การจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน และการตัดหุ้นที่ซื้อคืน
ของบริษัท พ.ศ. 2544 (“กฎกระทรวงการซื้อหุ้นคืน”) โดยเพิ่มทางเลือกให้สามารถจำหน่ายหุ้นที่
ซื้อคืนนอกเหนือจากการให้จำหน่ายในกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ
เสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป โดยเพิ่มให้บริษัทมหาชนจำกัดสามารถจำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น
ของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (“RO”) และการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัท
 (“ESOP”) ได้ด้วย

นอกจากนี้ หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในปัจจุบันกำหนดให้การเสนอขายหุ้นเดิมของ
บริษัทมหาชนจำกัด หากเป็นมูลค่าการเสนอขายเกิน 20 ล้านบาทและจำนวนผู้ลงทุนเกิน 50 ราย
แม้ว่าเป็นกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัด เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมหรือเป็นกรรมการและพนักงานก็ตาม
(หากมูลค่าหรือจำนวนผู้ลงทุนเกินกว่าที่กำหนด) บริษัทดังกล่าวมีหน้าที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล
การเสนอขายหลักทรัพย์ (“แบบ filing”) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ซึ่งแตกต่างไปจากกรณีหุ้นที่ออกใหม่แก่ RO และ ESOP
ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ได้กำหนดให้บริษัทมหาชนจำกัดต้องมีหน้าที่ยื่นแบบ filing ดังนั้น เพื่อให้
การจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและมีต้นทุนที่เหมาะสม โดยยังคงหลักการ
คุ้มครองผู้ลงทุนที่ดี สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืน
ซึ่งเป็นหุ้นเดิมกรณี RO และ ESOP ให้ได้รับการยกเว้น filing ตามประกาศคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 18/2565 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล
การเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัดทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน ลงวันที่
9 สิงหาคม พ.ศ. 2565 ซึ่งมีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2565 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

อนึ่ง เพื่อให้ผู้ทำการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน บริษัทจดทะเบียนและผู้ที่เกี่ยวข้อง มีความเข้าใจที่ตรงกันและถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการแก้ไขประกาศดังกล่าว ดังนี้

1. ยกเว้นไม่ต้องยื่นแบบ Filing ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) โดยไม่นำหลักเกณฑ์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มาใช้บังคับ

2. ยกเว้นไม่ต้องยื่นแบบ Filing ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับการจำหน่ายหุ้น ที่ซื้อคืนให้แก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัท (ESOP) หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไข ที่กำหนดในประกาศ

โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

ประเภทการเสนอขาย	การอนุมัติ	ระยะเวลาเสนอขาย	การรายงานผลการขาย
RO			
	ให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในกฎกระทรวง เรื่องการซื้อหุ้นคืน	เสนอขายภายในระยะเวลาที่ได้รับ อนุมัติไว้ในการซื้อหุ้นคืน แต่ต้อง ไม่เกิน 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืน เสร็จสิ้น ตามข้อกำหนดใน กฎกระทรวง ¹	ไม่ต้องรายงานผล การขาย
ESOP			
กรณีที่ 1 ผู้เสนอขายเป็นบริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่ตามมาตรา 56 รวมถึงบริษัทย่อย² ของบริษัทจดทะเบียน หรือของบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่ตามมาตรา 56			
1.1 การเสนอขาย ESOP ที่ไม่ต่ำกว่า ราคาตลาด ³	คณะกรรมการบริษัท	เสนอขายภายในระยะเวลาที่ได้รับ อนุมัติไว้ในการซื้อหุ้นคืน แต่ต้อง ไม่เกิน 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืน เสร็จสิ้น	15 วันนับแต่วันปิด การเสนอขาย

¹ กฎกระทรวงการซื้อหุ้นคืนกำหนดว่า ให้บริษัทจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนให้แล้วเสร็จภายใน 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น

² ถ้าบริษัทย่อยดังกล่าว ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่ตามมาตรา 56 ต้องดำเนินการให้บริษัทแม่ ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เสนอข้างต้น แต่หากบริษัทย่อยเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่ตามมาตรา 56 บริษัทย่อยก็มีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเอง โดยไม่ต้องให้บริษัทแม่ปฏิบัติด้วย

³ ราคาตลาดเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำโดยอนุโลม

ประเภทการเสนอขาย	การอนุมัติ	ระยะเวลาเสนอขาย	การรายงานผลการขาย
1.2 การเสนอขาย ESOP ที่ราคาต่ำกว่าราคาตลาด ⁴	ได้รับมติ ¾ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและไม่มีผู้ถือหุ้น VETO เกิน 10%	เสนอขายภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติในการซื้อหุ้นคืน แต่ต้องไม่เกิน 1 ปีนับแต่มีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือหากเป็นการเสนอขายหุ้นแบบโครงการต่อเนื่อง ต้องจำหน่ายไม่เกิน 3 ปีนับแต่ซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น	15 วันนับแต่วันปิดการขาย
1.3 การเสนอขาย ESOP ที่มีลักษณะเป็นการกระจุกตัว (เสนอขายให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งเกิน 5% ของ offering size)	ได้รับมติ 3/4 จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและไม่มีผู้ถือหุ้น VETO เกิน 5%	เสนอขายภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติในการซื้อหุ้นคืน แต่ต้องไม่เกิน 1 ปีนับแต่มีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือหากเป็นการเสนอขายหุ้นแบบโครงการต่อเนื่อง ต้องจำหน่ายไม่เกิน 3 ปีนับแต่ซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น	15 วันนับแต่วันปิดการขาย
กรณีที่ 2 ผู้เสนอขายเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่มีใช้กรณีที่ 1			
	ให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในกฎกระทรวงเรื่องการซื้อหุ้นคืน	เสนอขายภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติในการซื้อหุ้นคืน แต่ต้องไม่เกิน 1 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น หรือหากเป็นกรณีการเสนอขายหุ้นแบบโครงการต่อเนื่อง จะต้องจำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้แล้วเสร็จภายใน 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น	15 วันนับแต่วันปิดการขาย

⁴ การเสนอขายหุ้นในราคาต่ำ หมายความว่า การเสนอขายหุ้นที่กำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยมีราคาเสนอขายและราคาตลาดเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำโดยอนุโลม

อนึ่ง ในการซื้อหุ้นคืน บริษัทมหาชนจำกัดยังต้องปฏิบัติตามกฎกระทรวงเรื่องการซื้อหุ้นคืนที่กำหนดให้การซื้อหุ้นคืนของบริษัทในแต่ละโครงการต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่การซื้อหุ้นคืนดังกล่าวมีจำนวนไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด โดยบริษัทอาจกำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทให้เป็นอำนาจของคณะกรรมการในการอนุมัติการซื้อหุ้นคืนดังกล่าวได้

ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความเข้าใจที่ตรงกัน สำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ จึงได้จัดทำคำถามที่พบบ่อย (FAQ) เกี่ยวกับโครงการหุ้นซื้อคืนมาพร้อมกันด้วย (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับติดต่อสอบถามคือ นางสาวเพ็ญพิชชา กรชูเดช เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 2 โทรศัพท์ 0-2263-6066 อีเมล penpitch@sec.or.th นางสาวชมพูนุท ทับเจริญ เจ้าหน้าที่บริหารอาวุโส ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 2 โทรศัพท์ 0-2033-4657 อีเมล chompoonuth@sec.or.th นางสาวฐิติมา เกิดทอง เจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 2 โทรศัพท์ 0-2263-6367 อีเมล thitimak@sec.or.th และนางจิตสุชาติ ธรรมประทานกุล ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 2 โทรศัพท์ 0-2033-9628 อีเมล jitsucha@sec.or.th

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวร็อนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ภาพถ่ายประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 18/2565 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัดทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน ลงวันที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2565
 2. คำถามที่พบบ่อย (FAQ) เกี่ยวกับโครงการหุ้นซื้อคืน

ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 2

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-4657

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กจ. 18 /2565

เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์
ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัดทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 วรรคหนึ่ง (1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมาตรา 63(5) และมาตรา 64 วรรคหนึ่ง (3) แห่งพระราชบัญญัติ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2565 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้นำบทนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
มาใช้กับประกาศนี้ และให้มีบทนิยามเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

“การเสนอขายหุ้นในราคาต่ำ” หมายความว่า การเสนอขายหุ้นที่กำหนดราคา
เสนอขายไว้ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดยมีราคาเสนอขายและราคาตลาดเป็นไปตาม
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณราคาเสนอขาย
หลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำโดยอนุโลม

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่บริษัทมหาชนจำกัดซื้อคืน
ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด

หมวด 1

หลักทรัพย์ที่ได้รับการยกเว้น

ข้อ 4 มิให้นำบทบัญญัติในหมวด 3 การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มาใช้บังคับกับหุ้นที่บริษัทมหาชนจำกัด
เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งหุ้นดังกล่าวเป็นหุ้นที่บริษัทซื้อคืนตามกฎหมายว่าด้วย
บริษัทมหาชนจำกัด

หมวด 2

ลักษณะการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ได้รับการยกเว้น

ข้อ 5 ให้บริษัทมหาชนจำกัดที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ซึ่งจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดโดยการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตนเอง ได้รับยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดใน ส่วนที่ 1 ถึง ส่วนที่ 4 ตามแต่กรณี

(1) บริษัทจดทะเบียน

(2) บริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่จัดทำและส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทตามมาตรา 56 ไม่ว่าหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายหุ้นโดยบริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดก็ตาม

(3) บริษัทมหาชนจำกัดที่มีใช้บริษัทตาม (1) หรือ (2) แต่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทตาม (1) หรือ (2)

(4) บริษัทมหาชนจำกัดอื่นใดที่ไม่ใช่บริษัทตาม (1) (2) (3)

ส่วนที่ 1

การเสนอขายหุ้นในราคาต่ำโดยบริษัทตามข้อ 5(1) ถึง (3)

ข้อ 6 การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืนต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามข้อ 5(1) หรือ (2) ซึ่งมีลักษณะเป็นการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำให้อยู่ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหุ้นในราคาต่ำต่อกรรมการหรือพนักงานด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง คัดค้านการเสนอขายหุ้นนั้น

(2) บริษัทต้องจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นตาม (1) ล่วงหน้าอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุม โดยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวต้องมีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น และมีรายละเอียดอย่างน้อยดังนี้

(ก) วัตถุประสงค์ในการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงาน

(ข) เหตุผลหรือที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงาน

ในราคาต่ำ

(ค) ความจำเป็นของการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานโดยกำหนดราคาเสนอขายในราคาต่ำ ต่อการดำรงอยู่ของบริษัท หรือความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ เมื่อเทียบกับผลประโยชน์ที่กรรมการหรือพนักงานจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นดังกล่าว

(ง) รายละเอียดเกี่ยวกับหุ้นที่เสนอขาย ได้แก่ จำนวน มูลค่าการเสนอขาย ราคาเสนอขาย ราคาตลาดที่ใช้เปรียบเทียบกับราคาเสนอขายและวิธีการคำนวณ รวมทั้งที่มา เหตุผล และความเหมาะสมของการกำหนดราคาเสนอขายและราคาตลาดดังกล่าว ทั้งนี้ หุ้นที่จะเสนอขายต่อกรรมการต้องมีราคาเสนอขายที่ดีไปกว่าหุ้นที่ซื้อคืนที่จะเสนอขายต่อพนักงาน

ในกรณีที่ไม่สามารถระบุราคาเสนอขายเป็นตัวเลขที่แน่นอน ให้ระบุเป็นสัดส่วนโดยอิงราคาในตลาดที่อ้างอิงได้ โดยต้องระบุส่วนลดสูงสุดที่แน่นอนด้วย

(จ) รายชื่อกรรมการทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหุ้นไม่ว่าจำนวนเท่าใด และรายชื่อพนักงานทุกรายที่จะได้รับจัดสรรหุ้นเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ขออนุมัติ รวมทั้งจำนวนหุ้นที่กรรมการและพนักงานดังกล่าวแต่ละรายจะได้รับการจัดสรร เว้นแต่เป็นการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานในลักษณะที่มีการทยอยเสนอขายตาม (3)

(ฉ) ผลกระทบที่จะมีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นที่ขออนุมัติ โดยอย่างน้อยต้องระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นของกรรมการหรือพนักงาน

(ช) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขายหุ้นที่ซื้อคืน เช่น หลักเกณฑ์การจัดสรร การเสนอขายผ่านบุคคลอื่นและรายชื่อบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี) และคุณสมบัติของกรรมการหรือพนักงานที่มีสิทธิจะซื้อหุ้น เป็นต้น

(ซ) สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานตาม (1)

(ณ) ข้อมูลอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อมูลที่เปิดเผยไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นตามวรรคหนึ่งต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจให้บุคคลอื่นใดเป็นผู้กำหนดรายละเอียดตาม (ง) และ (ช) แทนที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(3) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานในลักษณะที่มีการทยอยเสนอขาย และไม่สามารถระบุข้อมูลตาม (2) (จ) ทั้งหมดในปีแรกที่ขออนุมัติโครงการ บริษัทได้ระบุข้อจำกัดดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบ และปฏิบัติตามเงื่อนไขเกี่ยวกับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้ใน (1) และ (2) ก่อนดำเนินการจัดสรรหุ้น

(4) การเสนอขายหุ้นดังกล่าวได้ดำเนินการจนแล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกินกว่าระยะเวลาดังนี้

(ก) 1 ปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

(ข) 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานในลักษณะที่มีการทยอยเสนอขาย

ข้อ 7 การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืนต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามข้อ 5(3) ซึ่งมีลักษณะเป็นการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำให้อยู่ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) บริษัทได้ดำเนินการให้บริษัทตามข้อ 5(1) หรือ (2) แล้วแต่กรณี ปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขเกี่ยวกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่กำหนดในข้อ 6 โดยอนุโลม

(2) การเสนอขายหุ้นดังกล่าวได้ดำเนินการจนแล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามข้อ 5(1) หรือ (2) แต่ต้องไม่เกินกว่าระยะเวลาดังนี้

(ก) 1 ปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

(ข) 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานในลักษณะที่มีการทยอยเสนอขาย

ส่วนที่ 2

การเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานรายใดเกินกว่าร้อยละ 5

ของจำนวนหุ้นที่เสนอขายในแต่ละครั้ง

โดยบริษัทตามข้อ 5(1) ถึง (3)

ข้อ 8 การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืนต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามข้อ 5(1) หรือ (2) หากมีการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานรายใดเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่เสนอขายในแต่ละครั้ง ให้อยู่ภายใต้เงื่อนไขเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(1) บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานเป็นรายบุคคล โดยมติดอนุมัติสำหรับแต่ละบุคคลต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง คัดค้านการเสนอขายหุ้นนั้น

(2) บริษัทต้องจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นตาม (1) ล่วงหน้าอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุม โดยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวมีข้อมูลอย่างน้อยเป็นไปตามข้อ 6(2) และ (3) และข้อมูลเพิ่มเติมดังนี้

(ก) ผลประโยชน์ที่กรรมการหรือพนักงานแต่ละรายดังกล่าวจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นเมื่อคำนวณเป็นตัวเงิน โดยคำนวณจากผลต่างของราคาเสนอขายและราคาตลาด

(ข) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน (ถ้ามี) ที่แสดงถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากการจัดสรรหุ้นที่ให้แก่กรรมการ หรือพนักงานแต่ละรายดังกล่าว

(ค) ในกรณีเป็นกรรมการ ให้ระบุจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละรายดังกล่าว เข้าประชุมและขาดประชุมในช่วงระยะเวลาหนึ่งปีที่ผ่านมา

(ง) จำนวนและลักษณะผลตอบแทนทั้งหมดของปีล่าสุดที่ได้รับจากบริษัทในฐานะ กรรมการหรือพนักงาน เฉพาะกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำ

(3) การเสนอขายหุ้นดังกล่าวได้ดำเนินการจนแล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับ อนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกินกว่าระยะเวลาดังนี้

(ก) 1 ปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

(ข) 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อกรรมการ หรือพนักงานในลักษณะที่มีการทยอยเสนอขาย

ข้อ 9 การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืน ต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามข้อ 5(3) ที่มีการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานรายใด เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่เสนอขายในแต่ละครั้ง ให้อยู่ภายใต้เงื่อนไขเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

(1) บริษัทได้ดำเนินการให้บริษัทตามข้อ 5(1) หรือ (2) แล้วแต่กรณี ปฏิบัติให้เป็นไปตาม เงื่อนไขเกี่ยวกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่กำหนดในข้อ 8 โดยอนุโลม

(2) การเสนอขายหุ้นดังกล่าวได้ดำเนินการเสนอขายจนแล้วเสร็จภายในระยะเวลา ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทตามข้อ 5(1) หรือ (2) แต่ต้องไม่เกินกว่าระยะเวลาดังนี้

(ก) 1 ปีนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

(ข) 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อกรรมการ หรือพนักงานในลักษณะที่มีการทยอยเสนอขาย

ส่วนที่ 3

การเสนอขายหุ้นที่ไม่เข้าลักษณะตามส่วนที่ 1 หรือส่วนที่ 2

โดยบริษัทตามข้อ 5(1) ถึง (3)

ข้อ 10 การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืน ต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามข้อ 5(1) ถึง (3) ซึ่งไม่เข้าลักษณะตามส่วนที่ 1 หรือ ส่วนที่ 2 ของหมวดนี้ ให้อยู่ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่เป็นบริษัทตามข้อ 5(1) หรือ (2) การเสนอขายดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- (2) กรณีที่เป็นบริษัทตามข้อ 5(3) การเสนอขายดังกล่าวต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทตามข้อ 5(1) หรือ (2) แล้วแต่กรณี
- (3) การเสนอขายหุ้นดังกล่าวได้ดำเนินการจนแล้วเสร็จภายใน 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น

ส่วนที่ 4

การเสนอขายหุ้นโดยบริษัทมหาชนจำกัดตามข้อ 5(4)

ข้อ 11 การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืนต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามข้อ 5(4) ต้องเป็นการเสนอขายภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในการซื้อหุ้นคืน แต่ต้องไม่เกินกว่าระยะเวลาดังต่อไปนี้

- (1) 1 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น
- (2) 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้น ในกรณีที่เป็นการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานในลักษณะที่มีการทยอยเสนอขาย

หมวด 3

รายงานผลการขายหุ้น

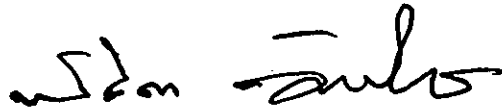
ข้อ 12 ให้บริษัทมหาชนจำกัดที่เสนอขายหุ้นที่ซื้อคืนต่อกรรมการหรือพนักงานตามหมวด 2 รายงานผลการขายหุ้นต่อสำนักงานตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันปิดการเสนอขาย โดยให้แสดงรายละเอียดดังต่อไปนี้

- (1) ชื่อ สถานที่ติดต่อ และหมายเลขโทรศัพท์ ของผู้รายงานผลการขาย
- (2) วันที่เสนอขายหุ้น
- (3) ประเภท ลักษณะ และชื่อเฉพาะของหุ้น (ถ้ามี)
- (4) ข้อมูลที่แสดงลักษณะของการเสนอขายที่ได้รับยกเว้นดังต่อไปนี้
 - (ก) จำนวนและมูลค่าหุ้นที่เสนอขายทั้งหมด รวมทั้งจำนวนและมูลค่าของหุ้นที่ขายได้ทั้งหมด
 - (ข) ราคาของหุ้นที่เสนอขาย
 - (ค) ลักษณะหรือประเภทของผู้ซื้อหุ้น

ข้อ 13 วันปิดการเสนอขายตามข้อ 12 ให้พิจารณาจากวันปิดการเสนอขายหุ้นในแต่ละครั้ง หรือในกรณีที่มีการกำหนดช่วงเวลาเสนอขาย ให้พิจารณาวันสุดท้ายของช่วงเวลาดังกล่าวเป็นวันปิดการเสนอขาย และให้วันปิดการเสนอขายหมายความรวมถึงวันดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่กรรมการหรือพนักงานสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นได้เฉพาะตามระยะเวลาที่กำหนดไว้เป็นรอบ ๆ ให้ถือว่าวันสุดท้ายของระยะเวลาที่กำหนดในแต่ละรอบนั้นเป็นวันปิดการเสนอขาย
- (2) กรณีที่กรรมการหรือพนักงานสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นได้ในวันใด ๆ ในรอบปีปฏิทินปีหนึ่งปีปฏิทินใด ให้ถือว่าวันสิ้นปีปฏิทินของแต่ละปีปฏิทินนั้นเป็นวันปิดการเสนอขาย

ประกาศ ณ วันที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2565



(นายพิชิต อัคราทิตย์)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ถาม-ตอบ

คำถาม	คำตอบ
1) หุ้นที่ซื้อคืนนับเป็นองค์ประชุมและเป็นคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้หรือไม่	ไม่ได้ โดยหุ้นที่บริษัทซื้อคืนกลับมาไม่นับเป็นองค์ประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นและไม่สามารถออกเสียงลงคะแนนได้
2) บริษัทจะกู้เงินมาเพื่อซื้อหุ้นคืนเพื่อการบริหารทางการเงินได้หรือไม่	ไม่ได้ เนื่องจากบริษัทต้องมีสภาพคล่องส่วนเกิน และการซื้อหุ้นคืนไม่เป็นเหตุให้บริษัทประสบปัญหาทางการเงิน โดยให้พิจารณาจากความสามารถที่จะชำระหนี้ที่ครบกำหนดภายใน 6 เดือนข้างหน้านับแต่วันที่เริ่มซื้อหุ้น หากบริษัทต้องกู้เงินมา แสดงว่าไม่ได้มีสภาพคล่อง นอกจากนี้ บริษัทต้องกันกำไรสะสมไว้เป็นเงินสำรองเท่ากับจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหุ้นคืน จนกว่าจะมีการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนได้หมด
3) กรณีซื้อหุ้นคืนเกิน 10% ของทุนชำระแล้ว บริษัทต้องขออนุมัติผู้ถือหุ้นทุกครั้งใช่หรือไม่	ใช่ กรณีที่ซื้อหุ้นคืนแต่ละโครงการเกิน 10% ของทุนชำระแล้วต้องได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นและต้องดำเนินการซื้อหุ้นคืนภายใน 1 ปี
4) การซื้อหุ้นคืนตามมาตรา 66/1 พ.ร.บ. บริษัทมหาชน จะต้องมีการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทให้ซื้อหุ้นคืนได้ หรือไม่	บริษัทต้องกำหนดเรื่องการซื้อหุ้นคืนในข้อบังคับบริษัท ในกรณีที่บริษัทจะเป็นอำนาจของคณะกรรมการในการอนุมัติการซื้อหุ้นคืนที่มีจำนวนไม่เกิน 10% ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด (กฎกระทรวง ข้อ 6/1) แต่หากบริษัทต้องการให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้อนุมัติการซื้อหุ้นคืนทุกโครงการ กรณีนี้บริษัทไม่จำเป็นต้องมีการแก้ไขเพื่อกำหนดเรื่องการซื้อหุ้นคืนไว้ในข้อบังคับบริษัท
5) หากบริษัทไม่มีการระบุในข้อบังคับในกรณีที่บริษัทซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 10% ที่ต้องขออนุมัติคณะกรรมการ โดยบริษัทได้ขออนุมัติคณะกรรมการและเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบตลาด ต่อมาได้แก้ไขข้อบังคับให้เป็นไปตามกฎกระทรวงข้อ 6/1 วรรคหนึ่งในภายหลัง บริษัทต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการและเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์อีกครั้งหรือไม่	ต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการใหม่ โดยจะถือว่ามติคณะกรรมการดังกล่าวเป็นมติที่ไม่เป็นไปตามกฎกระทรวง จะต้องมีการขออนุมัติมติคณะกรรมการและเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์อีกครั้ง
6) การแก้ไขหรือยกเลิกโครงการ บริษัทสามารถขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัททุกกรณีหรือไม่	ขึ้นอยู่กับขออนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนนั้นๆ หากโครงการซื้อหุ้นคืนได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ การแก้ไขหรือยกเลิกโครงการก็สามารถใช้มติคณะกรรมการบริษัทได้
7) การจำหน่ายหุ้นซื้อคืน ต้องได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นทุกครั้งหรือไม่	ไม่ทุกกรณี หากบริษัทได้เปิดเผยวิธีการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนและกำหนดเวลาในการจำหน่ายหุ้นแล้ว บริษัทสามารถจำหน่ายหุ้นซื้อคืนได้ตามที่ได้เปิดเผยข้อมูลนั้น อย่างไรก็ตาม หากบริษัทประสงค์จะแก้ไขวิธีจำหน่ายหุ้นซื้อคืนหรือกำหนดเวลาในการจำหน่ายหุ้นซื้อคืน ก็สามารถทำได้โดยขึ้นอยู่กับการขอ

คำถาม	คำตอบ
	อนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนนั้นๆ หากโครงการซื้อหุ้นคืนได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ การแก้ไขวิธีจำหน่ายหุ้นซื้อคืนหรือกำหนดเวลาในการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนสามารถขัดมติคณะกรรมการบริษัทได้ และให้เปิดเผยข้อมูลการแก้ไขดังกล่าวแก่สาธารณชน นอกจากนี้ หากสำนักงาน ก.ล.ต. มีการกำหนดหลักเกณฑ์เพิ่มเติม ให้บริษัทดำเนินการตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย
8) การซื้อหุ้นคืนเพื่อการบริหารทางการเงิน บริษัทสามารถเลือกทั้งซื้อคืนในตลาดหลักทรัพย์และเสนอซื้อเป็นการทั่วไป พร้อมกันได้หรือไม่	ไม่ได้ เนื่องด้วยตามเจตนารมณ์ของกฎกระทรวงว่าด้วยการซื้อหุ้นคืนฯ ได้กำหนดไว้ให้เป็นทางเลือก จึงไม่สามารถเลือกซื้อหุ้นคืนทั้ง 2 วิธีพร้อมกันได้
9) การจำหน่ายหุ้นซื้อคืน สามารถเลือกจำหน่ายหุ้นซื้อคืนในเวลาเดียวกันทั้ง 4 วิธี (เสนอขายในตลาดหลักทรัพย์ / เสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Rights Offering: RO) / เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ / เสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (Public Offering: PO)) ได้หรือไม่ และสามารถกำหนดราคาเสนอขายสำหรับแต่ละวิธีที่แตกต่างกันได้หรือไม่	ไม่มีข้อห้าม โดยคณะกรรมการควรพิจารณาถึงความเหมาะสมและประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท การจำหน่ายหุ้นซื้อคืนในแต่ละวิธี บริษัทต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องให้ครบถ้วน ซึ่งรวมถึงขั้นตอน การกำหนดราคาเสนอขาย และการเปิดเผยข้อมูล
10) กรณีที่โครงการซื้อหุ้นคืนมีจำนวนไม่เกิน 10% สามารถขออนุมัติโครงการจากคณะกรรมการบริษัทไว้ก่อน และเมื่อจะมีการจำหน่ายหุ้นให้แก่กรรมการพนักงาน จึงค่อยไปขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ต. กรณีราคาต่ำ หรือกระจุกตัวได้หรือไม่	ได้
11) กรณีการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนด้วยวิธี RO หรือ PO หรือ วิธีเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สามารถเสนอขายที่ราคาต่ำกว่ามูลค่าพาร์ได้หรือไม่	พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 กำหนดหลักเกณฑ์การขายหุ้นต่ำกว่ามูลค่าหุ้นเฉพาะหุ้นที่ออกใหม่ แต่ในกรณีนี้หุ้นที่บริษัทซื้อคืนไม่ใช่หุ้นที่ออกใหม่
12) หลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาหุ้นที่บริษัทต้องระบุในโครงการซื้อหุ้นคืนต้องอธิบายอย่างไร	หลักเกณฑ์ในการกำหนดราคา หมายถึง ให้บริษัทอธิบายเกณฑ์หรือวิธีการที่บริษัทใช้ในการกำหนดราคาที่บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นคืน เช่น ราคา Book Value (BV), Market Price โดยไม่ต้องระบุตัวเลขราคา หรือช่วงราคา เช่น P/BV หรือ P/E ต่ำกว่า X เท่า เป็นต้น

คำถาม	คำตอบ
13) ถ้าบริษัทขายหุ้นที่ซื้อคืนไม่หมดภายในระยะเวลาที่กำหนดจะอย่างไร	บริษัทต้องตัดหุ้นที่ซื้อคืนและจดทะเบียนลดทุนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
14) กรณีที่บริษัทซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้นมาแล้ว 2 ปีครึ่ง ต่อมาบริษัทต้องการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนให้แก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ซึ่งต้องผ่านมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 1/2 ปี หรือบริษัทสามารถเสนอขายหุ้นให้แก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 1 ปี นับแต่ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น	ต้องเสนอขายให้แล้วเสร็จภายใน 1/2 ปี หากเกินกำหนดดังกล่าว บริษัทต้องลดทุนโดยการตัดจำหน่ายหุ้นที่เหลือ
15) วันสิ้นสุดโครงการซื้อหุ้นคืนหมายถึงวันใด	วันซื้อหุ้นคืนครบจำนวนแล้ว หรือวันสิ้นสุดกำหนดเวลาการซื้อหุ้นคืนครั้งล่าสุด หรือวันที่ยกเลิกโครงการซื้อหุ้นคืนมีผล แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน
16) บริษัทสามารถยกเลิกโครงการซื้อหุ้นคืนได้ในกรณีใดบ้าง	บริษัทจะยกเลิกโครงการซื้อหุ้นคืนได้เฉพาะกรณีที่บริษัทยังไม่ได้เป็นเจ้าของหุ้นที่ซื้อคืนในโครงการที่จะยกเลิก อย่างไรก็ตาม หากบริษัทได้เป็นเจ้าของหุ้นที่ซื้อคืนแล้วบางส่วน แต่บริษัทมีความจำเป็นที่ไม่สามารถซื้อหุ้นคืนในส่วนที่เหลือได้ บริษัทอาจแก้ไขโครงการซื้อหุ้นคืนด้วยการลดจำนวนหุ้นที่ซื้อคืนตามจำนวนหุ้นในส่วนที่ยังไม่ได้ซื้อคืน และในส่วนของหุ้นที่บริษัทได้ซื้อคืนมาแล้ว บริษัทต้องดำเนินการตามโครงการซื้อหุ้นคืนที่ได้ประกาศไว้จนกว่าจะสิ้นสุดโครงการ
17) เมื่อซื้อหุ้นคืนแล้วและบริษัทไม่ได้ประกาศการจำหน่ายหุ้นซื้อคืน บริษัทสามารถลดทุนก่อนครบ 3 ปีได้หรือไม่	วัตถุประสงค์ของโครงการซื้อหุ้นคืน เพื่อเป็นเครื่องมือการบริหารสภาพคล่องของบริษัท ไม่ใช่เพื่อเป็นเครื่องมือในการลดทุน เมื่อกฎหมายได้ให้เวลาถึง 3 ปี บริษัทจึงควรพยายามขายหุ้นที่ซื้อคืนออกไปให้หมด โดยให้ดำเนินการตามที่ได้เปิดเผยโครงการซื้อหุ้นคืน ซึ่งได้กำหนดระยะเวลาการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนไว้แล้ว แต่ถ้าไม่สามารถจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนมาได้หมดภายในระยะเวลาที่กำหนด จึงค่อยดำเนินการตัดหุ้นที่ซื้อคืนและลดทุนต่อไป
18) ถ้าบริษัทกำหนดระยะเวลาจำหน่ายหุ้นซื้อคืนไม่ถึง 3 ปี และเมื่อครบตามระยะเวลาที่กำหนดแล้ว แต่ยังมีหุ้นเหลือ บริษัทต้องรอให้ครบกำหนด 3 ปีก่อนจึงจะลดทุนได้หรือไม่	ถ้าครบตามระยะเวลาจำหน่ายหุ้นซื้อคืนที่กำหนดไว้ในโครงการแล้ว และมีหุ้นซื้อคืนที่จำหน่ายไม่หมด บริษัทสามารถตัดหุ้นที่ซื้อคืนและลดทุนได้ก่อนครบเวลา 3 ปีได้
19) บริษัทสามารถเริ่มโครงการซื้อหุ้นคืนครั้งใหม่ได้เมื่อใด	บริษัทเริ่มโครงการซื้อหุ้นคืนครั้งใหม่ได้เมื่อพ้น 6 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดโครงการซื้อหุ้นคืนครั้งล่าสุด

คำถาม	คำตอบ
20) บริษัทจะมีมติเพิ่มทุน เพื่อเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนใหม่หรือหลักทรัพย์แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ หลังจากซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้นได้หรือไม่	บริษัทอาจมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เพิ่มทุนจดทะเบียน และจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนกับนายทะเบียนได้ แต่บริษัทไม่สามารถจำหน่ายหุ้นเพิ่มให้บุคคลใดๆ ได้ จนกว่าจะได้จำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้เสร็จสิ้นหรือตัดหุ้นซื้อคืนแล้ว
21) บริษัทสามารถออกหุ้นปันผลในระหว่างโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารสภาพคล่องทางการเงิน ซึ่งยังไม่เสร็จสิ้นได้หรือไม่	บริษัทอาจมีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เพิ่มทุนจดทะเบียน และจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนกับนายทะเบียนได้ แต่บริษัทไม่สามารถออกหุ้นปันผลได้ จนกว่าจะได้จำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้เสร็จสิ้นหรือตัดหุ้นซื้อคืนแล้ว ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลต้องทำภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการลงมติ ตามมาตรา 115 ของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535
22) ในระหว่างที่บริษัทจดทะเบียนซื้อหุ้นคืน การคำนวณอัตราส่วนต่อหุ้นต่าง ๆ เช่น EPS Book Value Per Share ต้องใช้ตัวเลขใดเป็นฐานการคำนวณ	ให้ใช้จำนวนหุ้นหลังหักจำนวนหุ้นซื้อคืน
23) การคำนวณสัดส่วนผู้ถือหุ้นต่างประเทศ (Foreign Limit) จะใช้จำนวนหุ้นก่อนหรือหลังหักหุ้นที่ซื้อคืน	ใช้จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วจนกว่าจะพ้นระยะเวลาขายหุ้นที่ซื้อคืนและมีการลดทุน
24) หุ้นที่ซื้อคืนสามารถนำมาใช้เพื่อประโยชน์อย่างอื่นได้หรือไม่ เช่น ให้เป็นโบนัสกรรมการหรือให้เป็นหุ้นปันผล หรือใช้เป็นหลักประกันเงินกู้ยืม	ไม่ได้
25) การจำหน่ายหุ้นซื้อคืนโดยเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กรณีให้กับการกรรมการจะถือเป็นคำตอบแทนกรรมการหรือไม่ และหากถือเป็นคำตอบแทนกรรมการ ต้องจัดวาระเรื่องคำตอบแทนกรรมการให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติด้วยหรือไม่	ถือเป็นคำตอบแทนกรรมการ และปฏิบัติตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการเสนอขายหุ้นซื้อคืนต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
26) กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ที่ได้รับหุ้นที่เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีหน้าที่รายงานแบบ 59 / 246-2 / Tender Offer ด้วยหรือไม่	มีหน้าที่รายงานตามหลักเกณฑ์ของ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง
27) การซื้อและขายหุ้นตามโครงการซื้อหุ้นคืนที่เกินกว่า 5% ต้องรายงานการได้มาและจำหน่ายหลักทรัพย์ตามแบบ 246-2 ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดหรือไม่	บริษัทจดทะเบียนไม่ต้องรายงานแบบ 246-2 เนื่องจากมาตรา 246 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ ไม่ได้บังคับใช้กับกรณีการซื้อหุ้นคืนและขายหุ้นที่ซื้อคืนของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์

คำถาม	คำตอบ
28) การซื้อหุ้นคืนหรือจำหน่ายหุ้นซื้อคืนผ่านตลาดหลักทรัพย์ สามารถทำได้ด้วยวิธีใด	บริษัทจดทะเบียนสามารถเสนอซื้อหรือเสนอขายหุ้นซื้อคืนได้ด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (Automated Order Matching: AOM) ในช่วงเวลาทำการซื้อขาย (Trading Session)
29) บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยโครงการซื้อหุ้นคืนต่อสาธารณชนล่วงหน้าก่อนเริ่มโครงการกี่วัน รวมถึงกรณีแก้ไขหรือยกเลิกโครงการซื้อหุ้นคืน	บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยโครงการซื้อหรือจำหน่ายหุ้นคืนล่วงหน้า 3 วันก่อนวันที่เริ่มซื้อหุ้นคืน / เริ่มจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน / วันที่การแก้ไขหรือยกเลิกโครงการนั้นมีผล โดยให้เปิดเผยโดยไม่ชักช้าในวันที่มีมติคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี และในกรณีการแก้ไขหรือยกเลิกโครงการ ให้แสดงเหตุผลและความจำเป็นประกอบด้วย
30) การจำหน่ายหุ้นซื้อคืนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (RO) จะต้องเปิดเผยข้อมูลล่วงหน้ากี่วัน	ให้ดำเนินการเช่นเดียวกับกรณีเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแบบ RO กล่าวคือ บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยการกำหนดวันที่สิทธิของซื้อหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเดิมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน รวมถึงมีการส่งหนังสือแจ้งสิทธิเป็นการล่วงหน้า และกำหนดระยะเวลาการจองซื้อ เป็นต้น
31) การเปิดเผยการเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืนด้วยวิธีการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ จะต้องเปิดเผยล่วงหน้ากี่วัน	<p>สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้การเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ราคาต่ำ หรือที่มีลักษณะเป็นการกระจุกตัว ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น</p> <p>ส่วนการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ราคาตลาด และไม่มีลักษณะเป็นการกระจุกตัว ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาจัดสรรได้โดยไม่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น</p> <p>ดังนั้น เมื่อคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จะต้องแจ้งมติคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) ต่อตลาดหลักทรัพย์ทันที และเปิดเผยล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนเสนอขายหุ้นที่ซื้อคืน</p>
32) บริษัทต้องเปิดเผยข้อมูลผลการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนเมื่อไหร่	<ul style="list-style-type: none"> - กรณีขายใน SET ให้เปิดเผยข้อมูลก่อนเปิดซื้อขายในวันทำการถัดไป - กรณี RO / PO / เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้เปิดเผยข้อมูลภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่จำหน่ายหุ้นซื้อคืนเสร็จ และให้รายงานผลการขายหุ้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายในกำหนดเวลาดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> ○ กรณีเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 15 วันนับแต่วันปิดเสนอขาย ○ กรณี PO ภายใน 45 วันนับแต่วันปิดเสนอขาย
33) การกำหนดราคาเสนอขาย PO / RO / เสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัท	PO และ RO: เปิดเผยเป็นช่วงราคาได้ ทั้งนี้ ก่อนวันเสนอขายจะต้องกำหนดราคาที่ชัดเจน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจ

คำถาม	คำตอบ
<p>ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สามารถกำหนดเป็นช่วงราคาได้หรือไม่</p> <p>กรณี RO และ กรณีเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ต้องกำหนดราคาที่ชัดเจนตั้งแต่วันที่มิมีมติบอร์ดนุมัติหรือไม่ จะเป็นการให้ฟรีได้หรือไม่? และสามารถมอบอำนาจให้ฝ่ายจัดการกำหนดราคาได้หรือไม่?</p>	<p>อย่างครบถ้วน เพียงพอ โดยกรณี RO บริษัทจดทะเบียนจะต้องเปิดเผยราคา และอัตราส่วนที่ชัดเจนก่อนวันขึ้นเครื่องหมายเพื่อกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิจองซื้อหุ้นที่ซื้อคืน (เครื่องหมาย XB) ดังกล่าวผ่านระบบ SETLink เพื่อเผยแพร่ต่อผู้ลงทุน</p> <p>วิธีเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์: ต้องกำหนดราคาที่ชัดเจน</p> <p>โดยการกำหนดราคาต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดเป็นอำนาจของผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัท แล้วแต่กรณี และไม่สามารถให้ฟรีได้ ไม่ว่าจะจำหน่ายด้วยวิธีการใดก็ตาม</p>
<p>34) การขายหุ้นซื้อคืนโดยเสนอขาย RO ผู้ถือหุ้นสามารถจองซื้อเกินสิทธิได้หรือไม่</p>	<p>ได้ โดยต้องเป็นราคาเดียวกับการจองซื้อที่ในส่วนที่ไม่เกินสิทธิ ทั้งนี้บริษัทต้องจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจนครบก่อน และหากมีหุ้นเหลือ จึงสามารถจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธินั้นตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายนั้น</p>
<p>35) การขายหุ้นซื้อคืนให้กรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ถ้าเป็นกรณีที่ต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเสนอขายภายใน 1 ปีนับจากผู้ถือหุ้นอนุมัติ และหากเป็นการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานในลักษณะที่มีการทยอยเสนอขาย ต้องจำหน่ายให้แล้วเสร็จภายใน 3 ปีนับแต่การซื้อหุ้นคืนเสร็จสิ้นหรือไม่</p>	<p>ใช่</p>
<p>36) การขายหุ้นที่ซื้อคืนแก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัทตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกรรมการและพนักงานของบริษัทย่อยหรือไม่</p>	<p>ไม่ได้</p>
<p>37) เหตุการณ์ใดบ้างที่บริษัทต้องละเว้นการซื้อหุ้นคืนหรือขายหุ้นที่ซื้อคืนในตลาดหลักทรัพย์</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. บริษัทอยู่ในช่วงกำลังจะประกาศข้อมูลสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท สิทธิประโยชน์ผู้ถือหุ้น หรือต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น ก่อนการเผยแพร่งบการเงิน ก่อนการประกาศจ่ายปันผล อยู่ระหว่างหรือมีข้อเท็จจริงว่าจะถูก Takeover <u>เว้นแต่บริษัทจดทะเบียนพิจารณาแล้วว่าการซื้อหุ้นคืนที่ทำอยู่นั้น เป็นการดำเนินการโดยผู้ที่ไม่ได้ล่วงรู้ข้อมูลภายในของบริษัท</u> 2. การทำรายการซื้อหุ้นคืนหรือขายหุ้นที่ซื้อคืนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน 3. Anti-takeover เว้นแต่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นแล้ว
<p>38) กรณีที่ห้ามบริษัทจดทะเบียนทำรายการซื้อหุ้นคืนหรือขายหุ้นที่ซื้อคืนกับบุคคลที่ตนรู้</p>	<p>ใช่ โดยห้ามทำรายการที่บริษัทเจตนาจะซื้อหุ้นคืนหรือขายหุ้นที่ซื้อคืนในตลาดหลักทรัพย์จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน อย่างไรก็ตาม กรณีการขาย</p>

คำถาม	คำตอบ
<p>ว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จะใช้บังคับเฉพาะในการซื้อขายในตลาดหรือไม่</p>	<p>หุ้นซื้อคืนด้วยวิธีเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง</p>
<p>สำหรับโครงการที่ บจ. ที่ซื้อหุ้นคืนไปแล้วแต่ยังไม่ได้จำหน่ายหุ้นซื้อคืนนั้น ณ วันที่กฎกระทรวงฯ (ฉบับที่ 2) มีผลใช้บังคับ</p>	
<p>39) บริษัทสามารถแก้ไขหรือยกเลิกโครงการซื้อหุ้นคืนที่อยู่ระหว่างดำเนินการแล้วก่อนกฎกระทรวงฉบับที่ 2 มีผลใช้บังคับได้หรือไม่</p>	<p>ได้ โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ตามที่กำหนดในกฎกระทรวง ในส่วนของกรยกเลิกโครงการนั้น จะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ตามข้อ 16 ด้วย</p>
<p>40) บริษัทสามารถกำหนดวันจำหน่ายหุ้นซื้อคืนหลังสิ้นสุดโครงการ ลดเวลาจาก 6 เดือนเหลือ 3 เดือน และระยะเวลาการเริ่มซื้อหุ้นคืนครั้งใหม่ ลดเวลาจาก 1 ปี เหลือ 6 เดือน ใช้ได้กับโครงการซื้อหุ้นคืนที่มีอยู่ก่อนกฎกระทรวงฉบับที่ 2 มีผลใช้บังคับ ได้หรือไม่ อย่างไร</p>	<p>ใช้ได้กับโครงการซื้อหุ้นคืนที่มีอยู่ โดยบริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยการแก้ไขล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันที่เริ่มซื้อหุ้นคืนหรือเริ่มจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนและต้องขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการแล้วแต่กรณีเพื่อแก้ไขระยะเวลาดังกล่าวด้วย</p>
<p>41) ปัจจุบันบริษัทมีโครงการหุ้นซื้อคืนที่มีการเสนอขายไปแล้วก่อนที่กฎกระทรวงจะมีการแก้ไข โดยอายุโครงการจะครบกำหนด 3 ปี ในช่วงกลางปี 2566</p> <p>ต่อมา บริษัท มี แผน ที่ จะ ประชุม คณะกรรมการบริษัทหรือประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่อขออนุมัติให้มีการจำหน่ายหุ้นซื้อคืนให้แก่กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในราคาตลาด การนับระยะเวลาสิ้นสุด 3 ปี ตามกฎกระทรวงนั้น ให้นับอย่างไร</p>	<p>ให้นับตามระยะเวลาของโครงการเดิม ซึ่งก็จะหมดในกลางปี 2566 ตามระยะเวลา 3 ปีของโครงการเดิม</p>