

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กจ. 18/2565

เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์

ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัดทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน

(ฉบับประมวล)

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

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2565 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้นำบทนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ มาใช้กับประกาศนี้ และให้มีบทนิยามเพิ่มเติมดังต่อไปนี้

“การเสนอขายหุ้นในราคาต่ำ”<sup>1</sup> หมายความว่า การเสนอขายหุ้นที่กำหนดราคาเสนอขายไว้ต่ำกว่าราคาตลาด โดยมีราคาเสนอขายและราคาตลาดเป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์ และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ โดยอนุโลม

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่บริษัทมหาชนจำกัดซื้อคืน ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด

หมวด 1

หลักทรัพย์ที่ได้รับการยกเว้น

ข้อ 4 มิให้นำบทบัญญัติในหมวด 3 การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มาใช้บังคับกับหุ้นที่บริษัทมหาชนจำกัดเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งหุ้นดังกล่าวเป็นหุ้นที่บริษัทซื้อคืนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด

<sup>1</sup> แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 2/2566 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ในกรณีที่บริษัทมหาชนจำกัดทำการจำหน่ายหุ้นที่บริษัทซื้อคืน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2566 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2566)

## หมวด 2

## ลักษณะการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ได้รับการยกเว้น

ข้อ 5 ให้บริษัทมหาชนจำกัดที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ซึ่งจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดโดยการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทตนเอง ได้รับยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานเมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดใน ส่วนที่ 1 ถึง ส่วนที่ 4 ตามแต่กรณี

(1) บริษัทจดทะเบียน

(2) บริษัทมหาชนจำกัดที่มีหน้าที่จัดทำและส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทตามมาตรา 56 ไม่ว่าจะหน้าที่นั้นจะเกิดจากการเสนอขายหุ้นโดยบริษัทมหาชนจำกัดเองหรือโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดก็ตาม

(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) เหตุผลหรือที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานในราคาต่ำ

(ค) ความจำเป็นของการเสนอขายหุ้นต่อกรรมการหรือพนักงานโดยกำหนดราคาเสนอขายในราคาต่ำ ต่อการดำรงอยู่ของบริษัท หรือความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ เมื่อเทียบกับผลประโยชน์ที่กรรมการหรือพนักงานจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นดังกล่าว

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

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 ปีนับแต่วันวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

(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) การเสนอขายดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติ จากคณะกรรมการบริษัท

(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