

-ร่าง-

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. /2565

เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่
ต่อบุคคลในวงจำกัด

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 วรรคสอง (1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

- (1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาต
ให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2558
- (2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2559 เรื่อง การอนุญาต
ให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 13 มิถุนายน พ.ศ. 2559
- (3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 37/2559 เรื่อง การอนุญาต
ให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 29 สิงหาคม พ.ศ. 2559
- (4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 30/2561 เรื่อง การอนุญาต
ให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2561

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ข้อ 3 ในประกาศนี้

“หุ้น” หมายความว่า หุ้น และหุ้นที่ออกใหม่ที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม
ใบสำคัญแสดงสิทธิ

“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

“บริษัทจดทะเบียน” หมายความว่า บริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย
ซึ่งมีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

“บริษัทย่อย” หมายความว่า บริษัทย่อยตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“คณะกรรมการ” หมายความว่า คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียน

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการ

กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่

“บุคคลที่กระทำการร่วมกัน” (concert party) หมายความว่า บุคคลที่มีเจตนา ร่วมกันใช้สิทธิออกเสียงของตนและบุคคลอื่นไปในทางเดียวกัน หรือให้บุคคลอื่นใช้สิทธิออกเสียงของตน เพื่อควบคุมสิทธิออกเสียงหรือควบคุมกิจการร่วมกัน และบุคคลดังกล่าวมีความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรม ร่วมกับบุคคลอื่น ในลักษณะตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการกำหนด ลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247

หมวด 1

บททั่วไป

ส่วนที่ 1

ขอบเขตการใช้บังคับ

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทจดทะเบียน ต่อบุคคลในวงจำกัด แต่ไม่รวมถึงการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (cornerstone investor) ซึ่งอยู่ภายใต้บังคับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจงเพื่อประโยชน์ในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน เป็นการทั่วไป

ข้อ 5 การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทจดทะเบียนต่อบุคคลในวงจำกัด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การพิจารณาลักษณะการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการกำหนดราคาตลาด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในหมวด 2

(2) การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ในหมวด 3 โดยบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตในหมวด 4

(3) การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นให้เป็นไปตามหมวด 5

ข้อ 6 การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดเนื่องจากบริษัทจดทะเบียนต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบด้วยแผนนั้นแล้ว ให้บริษัทจดทะเบียนกระทำได้โดยถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานแล้ว

บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตตามวรรคหนึ่งต้องเสนอขายหุ้นดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนด และต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามข้อ 19(1) (2) และ (3) (ก) ด้วย

ส่วนที่ 2

อำนาจของสำนักงาน

ข้อ 7 การเสนอขายหุ้นไม่ว่ากรณีใดภายใต้ประกาศนี้ หากมีเหตุอันควรสงสัยในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นตามคำขออนุญาต หรือสั่งระงับการเสนอขายหรือสั่งยกเลิกการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในส่วนที่ยังมิได้มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว

(1) บริษัทจดทะเบียนหรือการเสนอขายหุ้นมีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหุ้นนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือประกาศที่ออกตามพระราชบัญญัตินี้ดังกล่าว

(2) การเสนอขายหุ้นอาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(3) การเสนอขายหุ้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(4) การเสนอขายหุ้นอาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมหรือความเสียหายต่อผู้ถือหุ้น

โดยรวมของบริษัทจดทะเบียน

(5) ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนไม่ได้รับข้อมูลที่มียุทธศาสตร์อย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจออกเสียงในวาระที่บริษัทจดทะเบียนขอมติออกหุ้นใหม่ที่อยู่ภายใต้บังคับประกาศนี้

(6) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่มีลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการหลีกเลี่ยงกฎเกณฑ์อื่นที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(7) เหตุเกี่ยวกับความชอบด้วยกฎหมายในส่วนที่เกี่ยวข้องกับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติให้ออกหุ้นเสนอขายตามประกาศนี้ ในลักษณะที่ก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น หรือเป็นการจำกัดสิทธิในการเข้าประชุมหรือใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

(8) บริษัทจดทะเบียนมีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่หรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตได้

ข้อ 8 ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ หรือเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นที่ได้รับอนุญาตได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างกับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(2) บริษัทจดทะเบียนมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(3) บริษัทจดทะเบียนมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการออกเสียงลงคะแนนในวาระที่บริษัทจดทะเบียนขอติดออกหุ้นใหม่ และมาตรการคุ้มครองผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทจดทะเบียนต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

หมวด 2

การเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด

และการกำหนดราคาตลาด

ข้อ 9 การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นการเสนอขายในวงจำกัด

(1) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 50 ราย ภายในรอบระยะเวลา 12 เดือน

(2) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ที่มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกิน 20 ล้านบาทภายในรอบระยะเวลา 12 เดือน ทั้งนี้ การคำนวณมูลค่ารวมของหุ้นดังกล่าว ให้ถือเอาราคาเสนอขายหุ้นนั้นเป็นเกณฑ์

(3) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนสถาบัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่ออกหุ้น

การนับจำนวนผู้ลงทุนตาม (1) หรือการคำนวณมูลค่ารวมการเสนอขายหุ้นตาม (2) ไม่นับรวมส่วนที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนตาม (3) ทั้งนี้ ไม่ว่าการเสนอขายดังกล่าวจะกระทำในเวลาเดียวกัน หรือต่างเวลากัน

ข้อ 10 การกำหนดราคาตลาดให้บริษัทจดทะเบียนใช้ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักก่อนวันแต่ในกรณีที่มีเหตุให้ไม่สามารถคำนวณราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก หรือในกรณีที่พิจารณาสภาพคล่องของการซื้อขายหุ้นแล้วมีเหตุอันสมควรเชื่อได้ว่าราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักไม่เหมาะสมที่จะใช้เป็นราคาตลาดให้บริษัทจดทะเบียนใช้ราคาตั้งต่อไปนี้ ตามลำดับ

- (1) ราคา Book Building
- (2) ราคายุติธรรม กรณีมีเหตุให้ไม่สามารถใช้ราคาตาม (1)

ข้อ 11 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อ 10

(1) ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ได้แก่ ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย ทั้งนี้ วันกำหนดราคาเสนอขายให้เป็นไปตามมติคณะกรรมการ ซึ่งเป็นวันใดวันหนึ่งตามแต่กรณีดังนี้

(ก) วันที่คณะกรรมการมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้น ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด

(ข) วันที่คณะกรรมการมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทออก และเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นไว้อย่างชัดเจน

ในกรณีที่คณะกรรมการเห็นว่ามิเหตุอันสมควรเมื่อพิจารณาถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท คณะกรรมการของบริษัทอาจกำหนดราคาเสนอขายดังนี้

(ก) กำหนดราคาเสนอขายสูงกว่าราคาที่สามารถได้ตามวรรคหนึ่ง

(ข) กำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดได้แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาที่สามารถได้ตามวรรคหนึ่ง โดยในการกำหนดส่วนลดดังกล่าวคณะกรรมการได้พิจารณาจากสถานะตลาด ณ ขณะนั้นด้วยแล้ว

(2) ราคา Book Building ได้แก่ ราคาที่กำหนดโดยผ่านกระบวนการวิเคราะห์ เปรียบเทียบกับความต้องการซื้อและความต้องการขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัท ณ ระดับราคาที่ต้องการ (book building) ซึ่งผ่านการสำรวจโดยบริษัทหลักทรัพย์ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยแนวทางพิจารณาเกี่ยวกับการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (book building) และการกำหนดราคาเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนและบุคคลใด ๆ

(3) ราคายุติธรรม ได้แก่ ราคายุติธรรมของหุ้นที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน ที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

หมวด 3
การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่
ต่อบุคคลในวงจำกัด

ส่วนที่ 1
หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 12 การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทจดทะเบียนต่อบุคคลในวงจำกัด ซึ่งไม่ใช่การเสนอขายตามกรณีในข้อ 13 ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) มีมติมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด

(ข) มีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นไว้อย่างชัดเจนโดยระบุราคาที่แน่นอน

ทั้งนี้ ราคาที่แน่นอนดังกล่าวจะกำหนดเป็นราคาขั้นต่ำ เป็นช่วงราคา หรือเป็นสูตรการคำนวณ ที่อย่างน้อยต้องแสดงราคาขั้นต่ำ ก็ได้

(2) ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด บริษัทจดทะเบียนได้ดำเนินการเกี่ยวกับการนัดประชุมดังนี้

(ก) จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุม และเปิดเผยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

(ข) หนังสือนัดประชุมที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีนัยสำคัญตามส่วนที่ 2 ของหมวดนี้ ต้องมีข้อมูลเพิ่มเติมดังนี้

1. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่มีข้อมูลครบถ้วนตามข้อ 16
2. ข้อมูลที่ปรับปรุงตามข้อสังเกตของสำนักงาน (ถ้ามี)

(3) มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดตามมาตรา 136 และมาตรา 137 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นไว้อย่างชัดเจนในราคาต่ำกว่าราคาตลาด มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามมาตรา 137 ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง คัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว

ข้อ 13 การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด หากเป็นหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ซึ่งมีราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่าการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้น ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การอนุญาตในข้อ 14

(1) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น

(2) การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในลักษณะเป็นการทั่วไป โดยกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ที่จะซื้อหุ้นต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทและจำนวนการจูงซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้น โดยเป็นการเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน แต่จะไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

หุ้นที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นตามวรรคหนึ่ง ต้องเป็นหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแล้ว

ข้อ 14 การเสนอขายหุ้นที่เหลือตามข้อ 13 ต่อบุคคลในวงจำกัด ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด บริษัทจดทะเบียนได้ดำเนินการเกี่ยวกับการนัดประชุมดังนี้

(ก) จัดส่งหนังสือนัดประชุมถึงผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุม และเปิดเผยหนังสือนัดประชุมดังกล่าวผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

(ข) หนังสือนัดประชุมที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลอย่างน้อยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาเสนอขายหุ้นที่เหลือต่อบุคคลในวงจำกัด วาระการประชุมที่ขออนุมัติการเสนอขายหุ้นต่อผู้ถือหุ้นต้องระบุไว้อย่างชัดเจนให้คณะกรรมการสามารถดำเนินการดังกล่าวได้ในราคาที่ไม่ต่ำกว่าการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้น

(2) มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดตามมาตรา 136 และมาตรา 137 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ส่วนที่ 2
กรณีที่มีนัยสำคัญ

ข้อ 15 การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด หากเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญ กรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ ต้องจัดให้มีการเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นดังกล่าว

- (1) กรณีที่กำหนดราคาเสนอขายหุ้นต่ำกว่าราคาตลาด
- (2) กรณีที่การเสนอขายหุ้นอาจเป็นผลให้ผู้ลงทุนที่ได้รับจัดสรรรายได้เป็นผู้ถือหุ้น

ที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว โดยพิจารณาจากข้อมูลการถือหุ้นล่าสุดเท่าที่คณะกรรมการมีอยู่หรือสามารถประเมินได้ ทั้งนี้ การพิจารณาสิทธิออกเสียงของผู้ลงทุนดังกล่าว ให้นับรวมสิทธิออกเสียงของบุคคลดังต่อไปนี้ด้วย

- (ก) บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ลงทุนดังกล่าว
- (ข) บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) ของผู้ลงทุนดังกล่าว
- (ค) บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party)

ของผู้ลงทุนดังกล่าว

(3) กรณีที่การเสนอขายหุ้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (earning per share) หรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (control dilution) คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 โดยพิจารณาจากจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 16 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระตามข้อ 15 ต้องประกอบด้วย ข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น
- (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุน รวมถึงแผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น
- (3) ความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่ พร้อมเหตุผล

ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนมีการทำรายการที่ต้องจัดให้มีการเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นอยู่แล้วตามหลักเกณฑ์อื่น บริษัทจดทะเบียนจะจัดให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระรายเดียวกันเป็นผู้จัดทำความเห็นรวมอยู่ในฉบับเดียวกันก็ได้

ข้อ 17 สำนักงานอาจกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนนำส่งร่างหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และร่างความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อสำนักงาน เพื่อให้สำนักงานดำเนินกระบวนการ

สอบทานข้อมูลในร่างหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และแจ้งข้อสังเกต (ถ้ามี) ต่อบริษัทจดทะเบียน เพื่อปรับปรุงก่อนจัดส่งไปยังผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

หมวด 4

เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ส่วนที่ 1

ระยะเวลาเสนอขายหุ้น

ข้อ 18 บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกินระยะเวลาดังต่อไปนี้

กรณี	ระยะเวลา		
	นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น*	นับแต่วันที่คณะกรรมการมีมติกำหนดราคาเสนอขาย ในแต่ละครั้ง	นับแต่สิ้นสุดระยะเวลาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้น
(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาด	12 เดือน	5 วันทำการ	-
(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นไว้อย่างชัดเจน	3 เดือน หรือ 12 เดือน ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจน ให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดได้เมื่อพ้น 3 เดือน	5 วันทำการ	-
(3) กรณีการเสนอขายหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้น	-	-	3 เดือน

*วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น หมายถึง วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดตามมาตรา 137 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535

ส่วนที่ 2
เงื่อนไขอื่น

ข้อ 19 ให้บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตตามหมวดนี้ ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(1) ไม่โฆษณาการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลเป็นการทั่วไป และในกรณีที่ประสงค์จะให้ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นที่จะเสนอขายหรืออยู่ระหว่างเสนอขาย ผู้ได้รับอนุญาตต้องให้ข้อมูลดังกล่าวแก่ผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจงหรือแก่บุคคลเท่าที่จำเป็นเท่านั้น

(2) ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีได้กำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด เช่น ราคาเสนอขาย และวิธีการกำหนดราคา เป็นต้น ก่อนการเสนอขายผ่านระบบการรับส่งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

(3) ไม่เสนอขายหุ้นที่ได้รับอนุญาตแก่บุคคลดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทย่อย

(ข) บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เว้นแต่ผู้ได้รับอนุญาตจะได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศดังกล่าวแล้ว

(4) ใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นตามวัตถุประสงค์ที่ระบุไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดดังกล่าว เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ของการใช้เงิน ทั้งนี้ หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติดังกล่าวต้องเป็นไปตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน

หมวด 5

การอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับ

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

ข้อ 20 การเสนอขายหุ้นรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนต่อบุคคลในวงจำกัด ให้กระทำได้เฉพาะในกรณีดังต่อไปนี้ โดยให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์การอนุญาตในส่วนที่ 1 ของหมวด 3 ตามแต่กรณี โดยอนุโลม

(1) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิตามราคาตลาด

(2) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ
ไว้อย่างชัดเจน

(3) กรณีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับที่หลีกเลี่ยงการเสนอขาย
ต่อผู้ถือหุ้นที่มีลักษณะตามข้อ 13

ในกรณีที่มีการเสนอขายตามวรรคหนึ่งเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญตามที่กำหนดในข้อ 15
ให้บริษัทจดทะเบียนปฏิบัติตามส่วนที่ 2 ของหมวด 3 ด้วย

ข้อ 21 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามข้อ 20

(1) ราคาเสนอขายหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้ใช้ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
รวมกับราคาใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธินั้น

(2) ราคาตลาด ให้ใช้ราคาตลาดของหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ตามหลักเกณฑ์
ในหมวด 2

ข้อ 22 บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตตามข้อ 21 ต้องเสนอขายหุ้นรองรับ
ใบสำคัญแสดงสิทธิภายในระยะเวลาที่กำหนดในข้อ 18 โดยอนุโลม และปฏิบัติตามเงื่อนไขเพิ่มเติม
ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีการจดข้อจำกัดการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะเสนอขายกับสำนักงาน
ซึ่งมีข้อความที่แสดงว่าบริษัทจะไม่รับจดทะเบียนการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ว่าในทอดใด ๆ
หากการโอนดังกล่าวจะทำให้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายในครั้งนั้นไม่สามารถคงลักษณะของบุคคล
ในวงจำกัด เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(2) ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้ ต้องจัดให้มีข้อตกลงการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิ
ที่จะเสนอขาย โดยกำหนดข้อห้ามการโอนใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ก) กรณีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิต่อผู้ลงทุนเฉพาะเจาะจง
ซึ่งคณะกรรมการทราบชื่อผู้ลงทุนที่จะได้รับการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวอยู่แล้ว
ในวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนออวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทออกและเสนอขาย
ใบสำคัญแสดงสิทธิและหุ้นรองรับ

(ข) กรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายหุ้นรองรับใบสำคัญ
แสดงสิทธิไว้อย่างชัดเจน

หมวด 5
บทเฉพาะกาล

ข้อ 23 ให้บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ อยู่ภายใต้บังคับตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2558 ทั้งนี้ ในกรณีมีเหตุจำเป็นเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมหรือเพื่อรักษาความน่าเชื่อถือของตลาดทุนไทยโดยรวม สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายหรือสั่งยกเลิกการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าวในส่วนที่ยังมิได้มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วได้

ข้อ 24 ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2558 ไปแล้วก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาต ยังคงอยู่ภายใต้เงื่อนไขภายหลังการอนุญาตตามประกาศดังกล่าว

ประกาศ ณ วันที่

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน