

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อจท-2. 2/2565

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด
(Private Placement) ของบริษัทจดทะเบียน

เผยแพร่เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2565

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: corporat@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 10 มีนาคม 2565

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นายศรัณย์ เกียรติเมธา โทรศัพท์ 0-2263-6514
2. นางสาววรรรณ อภินันท์กุล โทรศัพท์ 0-2033-9604

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660

I. บทนำ

ตามที่สำนักงานได้ดำเนินโครงการ Regulatory Guillotine โดยมีจุดมุ่งหมายสำคัญเพื่อลดขั้นตอน กระบวนการและเอกสารที่ต้องยื่นต่อสำนักงาน รวมทั้งทบทวนกฎเกณฑ์ให้มีเท่าที่จำเป็นและสอดคล้องกับสภาพการณ์ปัจจุบัน ซึ่งจะช่วยยกระดับความสามารถในการแข่งขันของภาคธุรกิจ ลดต้นทุนการดำเนินการของภาคเอกชน และลดภาระของภาคเอกชนและประชาชน ซึ่งการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement: PP) ของบริษัทจดทะเบียน และการปรับปรุงนิยามราคาตลาดเป็นส่วนหนึ่งของโครงการดังกล่าว

II. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

เพื่อลดภาระและระยะเวลาการดำเนินการในการจัดหาเงินทุนของบริษัทจดทะเบียน โดยยังคงหลักการการกำกับดูแลให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจ

III. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้น PP

1. ปรับปรุงกระบวนการอนุญาตโดยใช้หลักการอนุญาตเป็นการทั่วไปในทุกกรณีและยกเลิกการนำส่งเอกสารหรือการรายงานที่มีความซ้ำซ้อน

หลักเกณฑ์ PP ปัจจุบันกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ต้องยื่นคำขออนุญาตการเสนอขายหุ้นและหุ้นรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ PP ต่อสำนักงาน¹ ยกเว้นกรณีบริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นในราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย ดังนั้น เพื่อลดภาระ ขั้นตอน และระยะเวลาดำเนินการของบริษัทจดทะเบียนในการขออนุญาตและนำส่งเอกสารต่อสำนักงาน โดยผู้ถือหุ้นยังคงได้รับข้อมูลที่เพียงพอในการพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นดังกล่าว สำนักงานจึงเห็นเสนอให้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1.1 ปรับปรุงให้ใช้หลักการอนุญาตเป็นการทั่วไปสำหรับการเสนอขายหุ้น PP ในทุกกรณี กล่าวคือ บริษัทจดทะเบียนไม่ต้องมีหน้าที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน โดยยังคงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลและนำส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดและได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจในการประชุมผู้ถือหุ้นเหมือนหลักเกณฑ์ปัจจุบัน

¹ เอกสารที่ต้องนำส่ง ได้แก่ (1) สำเนารายงานการประชุมคณะกรรมการและเอกสารประกอบการประชุมคณะกรรมการในวาระที่เกี่ยวกับการเสนอให้ออกหุ้นใหม่ (2) สำเนาหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และเอกสารที่แสดงว่าหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวมีรายการตามที่กำหนดในประกาศว่าด้วยรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น (3) สำเนารายงานการประชุมผู้ถือหุ้นในส่วนที่เกี่ยวกับการมีมติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดตามที่ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) (4) เอกสารอื่นตามที่กำหนดเพิ่มเติมในคู่มือประชาชน

1.2 ยกเลิกหน้าที่การจัดส่งเอกสารต่อสำนักงานก่อนการเสนอขายหุ้น PP ซึ่งหลักเกณฑ์ปัจจุบันกำหนดเป็นเงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติก่อนที่จะได้รับการอนุญาต เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนมีการจัดส่งเอกสารให้ผู้ถือหุ้นและมีการเผยแพร่ผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แล้ว

1.3 ปรับปรุงเงื่อนไขการอนุญาตที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ ได้แก่ ราคาเสนอขายและวิธีการกำหนดราคา ผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ โดยให้เปิดเผยเฉพาะกรณีที่มีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นยังมิได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้น PP ที่ชัดเจน เช่น กรณีเสนอขายหุ้น PP ในราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาดในช่วงเสนอขาย หรือกำหนดเป็นสูตร เป็นต้น

2. กำหนดให้มีรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (“IFA”) เพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในกรณีรายการมีนัยสำคัญ

ที่ผ่านมา สำนักงานพบว่า การเสนอขายหุ้น PP บางกรณีจะส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นและบริษัทจดทะเบียน ซึ่งผู้ถือหุ้นควรได้รับข้อมูลและความคิดเห็นเพิ่มเติมจากผู้เชี่ยวชาญที่เป็นอิสระ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจว่าควรอนุมัติวาระการเพิ่มทุนหรือไม่ จึงเสนอให้เพิ่มข้อกำหนดว่า หากการเสนอขายหุ้น PP เข้าข่ายกรณีที่มีนัยสำคัญอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ บริษัทจดทะเบียนจะต้องจัดให้มีรายงานความเห็นของ IFA ให้ผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาอนุมัติ²

- (1) การเสนอขายหุ้น PP ราคาต่ำกว่าราคาตลาด³
- (2) การเสนอขายหุ้น PP ทำให้เกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (EPS/control dilution) คิดเป็นสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 25 ขึ้นไป⁴
- (3) การเสนอขายหุ้น PP ที่อาจมีผลให้ผู้ที่ได้รับจัดสรรกลายเป็นผู้มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทจดทะเบียน⁵

² ให้บริษัทจดทะเบียนนำส่งร่างหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและรายงาน IFA ให้สำนักงานพิจารณา เพื่อแจ้งข้อสังเกตให้ปรับปรุงก่อนนำส่งผู้ถือหุ้น โดยสำนักงานจะแจ้งข้อสังเกตให้ปรับปรุงภายใน 5 วันทำการ

³ ตามนิยามราคาตลาดที่เสนอปรับปรุงตามข้อ 4

⁴ พิจารณาจากฐานจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

⁵ นับรวมบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) และบุคคลที่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตาม มาตรา 246 และมาตรา 247 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

โดยความเห็นของ IFA ต้องครอบคลุมในเรื่องอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

- (1) ความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการเสนอขายหุ้น PP
- (2) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการเสนอขายหุ้น PP ต่อผู้ลงทุนดังกล่าว รวมถึงแผนการใช้จ่ายเงิน เมื่อเปรียบเทียบกับผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้น PP
- (3) คำแนะนำว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นชอบหรือไม่เห็นชอบ

ทั้งนี้ หากบริษัทจดทะเบียนมีการทำรายการที่เข้าข่ายต้องจัดให้มีรายงานความเห็นของ IFA อยู่แล้ว เช่น รายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กรณีขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งหมดของกิจการที่ได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น (whitewash) เป็นต้น บริษัทจดทะเบียนสามารถใช้ IFA รายเดียวกันและจัดทำรายงานความเห็นรวมเป็นฉบับเดียวกันได้ โดยต้องให้ความเห็นครอบคลุมตามข้อกำหนดในหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

3. ปรับปรุงให้การนำหุ้นที่เหลือจากการจัดสรร RO หรือ PPO มาเสนอขาย PP สามารถทำได้ คล่องตัวมากขึ้น

หลักเกณฑ์ปัจจุบันกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนสามารถนำหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (“RO”) มาจัดสรรให้ PP ได้ ซึ่งหลักเกณฑ์ดังกล่าวยังไม่ครอบคลุมถึงกรณีหุ้นที่เหลือจากการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในลักษณะเป็นการทั่วไปโดยกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ที่จะซื้อหุ้นต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท และจำนวนการจองซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้นโดยเป็นการเสนอขายตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน แต่ไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหนี้ที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (“PPO”) ดังนั้น เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้บริษัทจดทะเบียนสามารถเพิ่มทุนได้ครบตามจำนวนเงินที่ต้องการในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นไม่ครบตามจำนวน โดยที่ไม่เป็นการรอนสิทธิผู้ถือหุ้นเดิม สำนักงานจึงขอเสนอให้เพิ่มกรณีที่หุ้นที่เหลือจากการจัดสรรจาก RO หรือ PPO สามารถนำมาเสนอขาย PP ได้ตามหลักเกณฑ์ครบถ้วนดังนี้

- (1) หุ้นที่นำมาเสนอขาย PP ต้องเป็นหุ้นที่เหลือภายหลังจากที่ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิเกินสัดส่วนของตนเองแล้ว
- (2) เสนอขายในราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาดในช่วงเสนอขาย
- (3) เปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้ชัดเจนว่า ราคาเสนอขายหุ้น PP ดังกล่าวอาจต่ำกว่าราคา RO หรือ PPO ได้⁶
- (4) เสนอขายภายใน 12 เดือนนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

⁶ กรณีดังกล่าวได้รับยกเว้นการจัดทำรายงาน IFA ถึงแม้ตอนเสนอขายหุ้น PP อาจเข้าข่ายกรณีมีนัยสำคัญตามข้อ 2

4. ปรับปรุงนิยามราคาตลาดให้สอดคล้องกันทั้งหมด

ปัจจุบันนิยามราคาตลาดสำหรับการเสนอขายหุ้น PP และการเสนอขายหลักทรัพย์อื่น มีความแตกต่างกัน เพื่อให้นิยามราคาตลาดมีความสอดคล้องกัน จึงเห็นควรปรับให้นิยามราคาตลาดใช้นิยามเดียวกันสำหรับการเสนอขายทุกประเภท ซึ่งคำนึงถึงลำดับการพิจารณาโดยเรียงลำดับจากวิธีการกำหนดราคาที่มีโอกาสถูกแทรกแซงในการกำหนดราคาน้อยกว่าก่อน ดังนี้

(1) ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ 7 – 15 วันติดต่อกันก่อนวันพิจารณาราคาตลาด โดยใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายในแต่ละวันของหุ้นนั้นในการคำนวณ โดยอาจกำหนดราคาเสนอขายโดยมีส่วนลดได้แต่ต้องไม่เกินร้อยละ 10 ของราคาที่ยกมาคำนวณได้

ทั้งนี้ วันพิจารณาราคาตลาดแบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

(1.1) กรณีเสนอขายในราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาดในช่วงเสนอขาย วันพิจารณาราคาตลาดให้หมายถึง วันแรกที่เสนอขายต่อผู้ลงทุน หรือวันใช้สิทธิหลักทรัพย์แปลงสภาพ (โดยผู้ที่มีอำนาจอนุมัติกำหนดราคาคือคณะกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารสูงสุดของบริษัทจดทะเบียน)

(1.2) กรณีอื่น ๆ วันพิจารณาราคาตลาดให้หมายถึง วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขาย

(2) หากราคาตาม (1) ไม่สามารถคำนวณได้ หรือเมื่อพิจารณาจากสภาพคล่องในการซื้อขายของหุ้นแล้วมีเหตุอันสมควรที่เชื่อได้ว่าราคาที่คำนวณได้ตาม (1) ไม่เหมาะสมที่จะใช้เป็นราคาตลาดอ้างอิงในการกำหนดราคา⁷ ให้ใช้ราคา book Building

(3) หากมีเหตุที่ไม่สามารถกำหนดราคา book Building ตาม (2) ได้ ให้ใช้ราคายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

5. ประเด็นอื่น ๆ ที่แก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

นอกจากการปรับปรุงหลักเกณฑ์ตามแนวทางในข้อ 1-4 แล้ว สำนักงานจะปรับปรุงหลักเกณฑ์ในส่วนที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางดังกล่าวและเพื่อให้เกิดความชัดเจน ดังนี้

5.1 กรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิต่อบุคคลในวงจำกัด (“หุ้นรองรับ Warrant PP”) สำนักงานจะปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้น PP ที่เสนอปรับปรุงในครั้งนี้ เช่น หลักเกณฑ์การอนุญาตกรณีเสนอขายหุ้นรองรับ Warrant PP แบบ fixed price ที่เดิมบริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ต้องยื่นขออนุญาตต่อสำนักงานก็จะเปลี่ยนมาใช้หลักอนุญาตเป็นการทั่วไป และการเสนอขายหุ้นรองรับ Warrant PP ว่าเข้าข่ายการเสนอขายราคาต่ำหรือไม่ ให้พิจารณาจากราคาเสนอขาย Warrant PP รวมกับราคาใช้สิทธิ เปรียบเทียบกับราคาตลาดตามนิยามที่เสนอปรับปรุงตามข้อ 4 เป็นต้น

⁷ เช่น กรณีหุ้นถูกห้ามซื้อขาย (SP) หรือกรณีที่หุ้นมีปริมาณการซื้อขายต่ำจนทำให้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายในแต่ละวันไม่สะท้อนถึงความสามารถในการลงทุนได้ (investable) ที่ราคาดังกล่าว เป็นต้น

5.2 แก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับรายการในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน เพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ให้สอดคล้องตามหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้น PP ที่เสนอปรับปรุงในครั้งนี้ เช่น ยกเลิกเนื้อหาในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกรณีการนำหุ้นที่เหลือจาก RO มาเสนอขาย PP ในราคาที่ต่ำกว่าราคา fully diluted⁸ ซึ่งตามหลักเกณฑ์ที่เสนอปรับปรุงจะไม่มีกรณีดังกล่าวแล้ว เป็นต้น

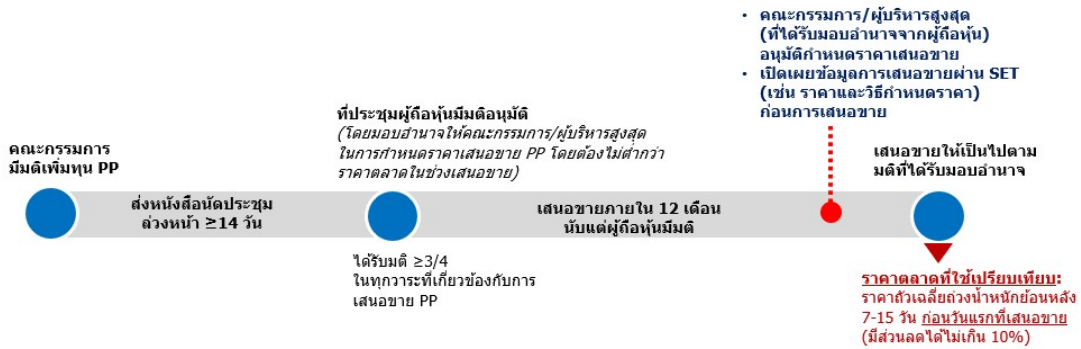
5.3 กำหนดให้การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน บริษัทจดทะเบียน มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ESOP) โดยไม่สามารถใช้ช่องทางการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor : II)⁹ ตามหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้น PP ได้ ทั้งนี้ หลักการดังกล่าวให้ใช้กับกรณีการเสนอขายหุ้น PP ของบริษัทที่ไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนด้วย

⁸ ราคาถัวเฉลี่ยของหุ้นเมื่อพิจารณาจากผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ทั้งหมด ต่อผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น

⁹ สำนักงานจะมีการปรับปรุงนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ให้รวมถึงกลุ่มคนคุ้นเคยของกิจการ ซึ่งมีกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของกิจการนั้น ๆ รวมอยู่ด้วย

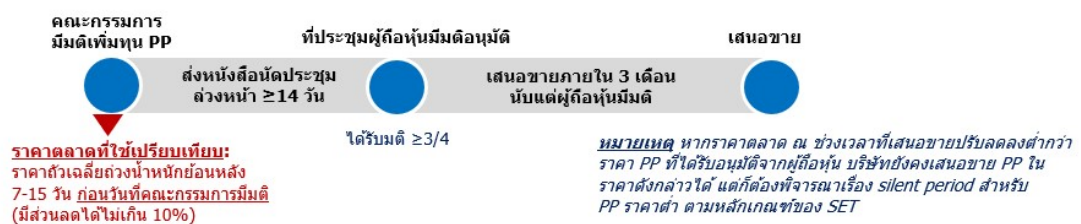
สรุปแนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้น PP

กรณีผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้เสนอขายในราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาดในช่วงเสนอขาย



กรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขาย

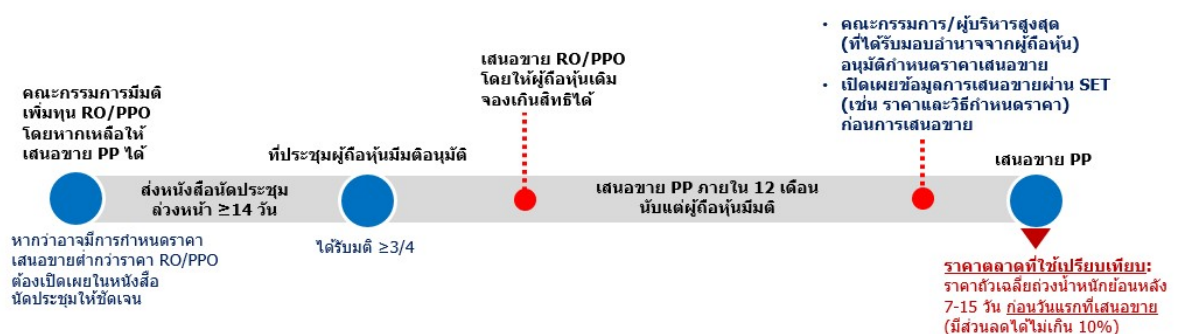
กรณีทั่วไป



กรณีที่มีนัยสำคัญ



กรณีหุ้นเหลือจาก RO/PPO



แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด
(Private Placement) ของบริษัทจดทะเบียน

อาชีพ / สถานะ

- | | | |
|--|---|--|
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ | <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายบุคคล | <input type="checkbox"/> ผู้สอบบัญชี | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ นามสกุล _____

บริษัท / องค์กร _____

ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์ / อีเมล _____

ข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะ

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะมีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ปรับปรุงกระบวนการอนุญาตโดยใช้หลักการอนุญาตเป็นการทั่วไปในทุกกรณีและยกเลิกการนำส่งเอกสารหรือการรายงานที่มีความซ้ำซ้อน
 - 1.1 ปรับปรุงให้ใช้หลักการอนุญาตเป็นการทั่วไปสำหรับการเสนอขายหุ้น PP ในทุกกรณี
 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย
 - 1.2 ยกเลิกการนำส่งเอกสารให้สำนักงานก่อนการเสนอขายหุ้น PP
 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย
 - 1.3 เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์เฉพาะกรณีที่มีมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นยังมิได้กำหนดราคาเสนอขายหุ้น PP ที่ชัดเจน
 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

2. การกำหนดให้มีรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (“IFA”) เพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในกรณีรายการมีนัยสำคัญ

2.1 การกำหนดให้มีรายงานความเห็นของ IFA ในกรณีรายการมีนัยสำคัญ

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

2.2 นิยามของกรณีที่เข้าข่ายมีนัยสำคัญ

2.2.1 การเสนอขายหุ้น PP ราคาต่ำกว่าราคาตลาด

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

2.2.2 การเสนอขายหุ้น PP ทำให้เกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (EPS/control dilution) คิดเป็นสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 25 ขึ้นไป

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

2.2.3 การเสนอขายหุ้น PP ที่อาจมีผลให้ผู้ที่ได้รับจัดสรรกลายเป็นผู้มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทจดทะเบียน

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

3. การกำหนดให้สามารถนำหุ้นที่เหลือจากการจัดสรร RO หรือ PPO มาเสนอขาย PP ได้ ภายหลังจากให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิเกินสัดส่วนของตนเองแล้ว โดยให้เสนอขาย PP ในราคาไม่ต่ำกว่าราคาตลาดในช่วงเสนอขาย

เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

4. การปรับปรุงนิยามราคาตลาดให้สอดคล้องกันทั้งหมด

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 2 สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : corporat@sec.or.th
วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 10 มีนาคม 2565

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***