

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนร. 56/2566

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลรายงาน
ผลการขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและมีวัตถุประสงค์
เพื่อนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เผยแพร่เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2566

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (law.go.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงาน ก.ล.ต. ได้
ตามที่อยู่ด้านล่าง หรือ e-mail: corporat@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 22 มกราคม 2567

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

- | | |
|---------------------------------|----------------------|
| 1. นางสาวสุกัญญา แซ่จิว | โทรศัพท์ 0-2033-9620 |
| 2. นางสาวนันทวรรณ สิทธิกรโสมนัส | โทรศัพท์ 0-2263-6347 |
| 3. นายสรวิศ นทีรัตนกำจาย | โทรศัพท์ 0-2263-6109 |

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

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

1. ที่มา

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้กำหนดแผนยุทธศาสตร์ ปี 2567 – 2569 โดยมุ่งเน้นการเสริมสร้างความน่าเชื่อถือและความเชื่อมั่นของตลาดทุนไทย เพื่อคุ้มครองผู้ลงทุน ควบคู่ไปกับบทบาทการพัฒนาตลาดทุนในด้านต่าง ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านการเข้าถึงตลาดทุนในวงกว้าง เพื่อให้ประชาชนสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้อย่างทั่วถึงและเท่าเทียม เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีและยั่งยืน สำนักงาน ก.ล.ต. เล็งเห็นถึงความสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (“IPO”) ที่ครบถ้วน โปร่งใส และทันเวลา และช่วยเสริมการตัดสินใจให้แก่ผู้ลงทุน โดยมุ่งเน้นให้มีการเปิดเผยข้อมูลในส่วนที่สำคัญและเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนเพิ่มขึ้น (disclosure-based) เพื่อให้ทันเวลาและไม่เป็นภาระต่อผู้มีหน้าที่รายงานข้อมูล

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้ดำเนินการทบทวนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลรายงานผลการเสนอขายหุ้น IPO และนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่า ข้อมูลเกี่ยวกับการรายงานผลการขายหลักทรัพย์ เป็นข้อมูลสำคัญสำหรับผู้ลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนซื้อขายหุ้น IPO ในตลาดหลักทรัพย์ และเพื่อสนับสนุนให้การซื้อขายหุ้น IPO เป็นไปตามกลไกของราคาตลาด (demand and supply) ดังนั้น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงกำหนดให้บริษัทที่เสนอขายหุ้น IPO มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลรายงานผลการขายในรูปอย่างย่อเพิ่มเติม ก่อนวันที่หุ้น IPO จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะเน้นเฉพาะข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนและไม่เป็นภาระต่อผู้มีหน้าที่จัดทำและนำส่งข้อมูลมากเกินไป

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ยกร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง จำนวน 1 ฉบับ และแบบฟอร์มที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1. ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. /2567 เรื่อง การรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)
2. แบบรายงานผลการขายอย่างย่อ (เอกสารแนบ 2)

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอเปิดรับฟังความคิดเห็นเป็นการทั่วไปผ่าน website เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงและร่างประกาศ รวมทั้งแบบฟอร์มที่เกี่ยวข้องข้างต้นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง และจะนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์และร่างประกาศให้เหมาะสมต่อไป

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่สำคัญ ทันทเวลา ใช้ในการประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ ก่อนที่หุ้น IPO จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และสนับสนุนการซื้อขายหุ้น IPO ให้เป็นไปตามกลไกของ ราคาตลาด (demand and supply)

3. หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุง

สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลรายงานผลการขายหุ้น IPO โดยกำหนดให้เปิดเผยข้อมูลผลการขายหุ้นเพิ่มเติมแยกออกจากแบบรายงานผลการขายหุ้น 81-1-IPO โดยกำหนดให้มีการเปิดเผยเร็วขึ้น ในรูปแบบของแบบรายงานผลการขายอย่างย่อ (“แบบ 81-1 อย่างย่อ”) ซึ่งจะเน้นเฉพาะข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนและไม่เป็นภาระต่อผู้ที่มีหน้าที่จัดทำและนำเสนอข้อมูลมากเกินไป

3.1 ข้อมูลที่เปิดเผยในแบบ 81-1 อย่างย่อ (เอกสารแนบ 2) ประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้

(1) ข้อมูลผู้ถือหุ้นหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนครั้งแรกสูงสุด สิบอันดับแรก จำนวนและสัดส่วนการถือหุ้นหลัง IPO รวมถึงจำนวนหุ้นที่มีข้อกำหนดการห้ามขาย (Lock-up)

(2) ข้อมูลผู้ลงทุนที่ได้รับจัดสรรสูงสุดสิบอันดับแรก จำนวนและสัดส่วนการถือหุ้น หลัง IPO ของผู้ได้รับจัดสรรสูงสุด 10 รายแรก และแหล่งที่มาของการได้รับจัดสรร

(3) ข้อมูลผู้มีอุปการคุณของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์สูงสุดสิบอันดับแรก จำนวนและ สัดส่วนการถือหุ้นหลัง IPO ของผู้มีอุปการคุณสูงสุด 10 รายแรก

(4) ข้อมูลผู้ได้รับจัดสรรสูงสุด 10 รายแรก จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriter) แต่ละราย

3.2 วันครบกำหนดส่ง

เพื่อมุ่งเน้นให้ผู้ลงทุนนำข้อมูลไปใช้ประโยชน์ได้ทันเวลา และผู้รายงานสามารถนำเสนอได้ทันตามกำหนด รวมถึงวิธีการนำเสนอเป็นการนำเสนอผ่านช่องทางที่ใช้อยู่แล้วในปัจจุบัน ประกอบกับข้อมูลที่เปิดเผยในแบบ 81-1 อย่างย่อ ผู้รายงานมีข้อมูลอยู่แล้ว และข้อมูลบางส่วนใช้ประกอบการจัดทำและนำเสนอพร้อมคำขอให้รับหุ้นสามัญ ดังนั้น จึงเห็นควรกำหนดให้ผู้รายงานมีหน้าที่นำเสนอแบบ 81-1 อย่างย่อ นำส่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อน First trading day หรือภายใน 30 วันนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายแล้วแต่ว่าวันใดถึงกำหนดก่อน

3.3 วิธีการนำส่ง

ให้บริษัทรายงานข้อมูลผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ที่จัดไว้ และให้ถือว่าได้รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยแล้ว (ซึ่งเป็นรูปแบบเดียวกับการนำส่งรายงานแบบ 81-1-IPO ในปัจจุบัน)

4. ร่างประกาศและแบบฟอร์มที่เกี่ยวข้องที่เปิดรับฟังความคิดเห็น

ด้วยหลักการตามข้อ 3 สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงประกาศที่เกี่ยวข้องจำนวน 1 ฉบับ และแบบฟอร์มที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

1) ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. /2567 เรื่อง การรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)

2) แบบรายงานผลการขายอย่างย่อ โดยจะมีข้อมูลตามข้อ 3.1 (เอกสารแนบ 2)

5. ช่วงเวลาที่คาดว่าจะมีผลใช้บังคับ

หลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงตามข้อ 3 คาดว่าจะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นไป โดยให้ใช้บังคับกับบริษัทที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีผลใช้บังคับ (filing effective) หลังวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับแล้ว

แบบสำรวจรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลรายงาน
ผลการขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและมีวัตถุประสงค์
เพื่อนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้อมูลทั่วไป

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"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

ชื่อ นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____

ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็น และประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy (<https://market.sec.or.th/DATAPRIVACY/05-POLICY-INTERNAL-WEB.HTML>) แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

- ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายระดมทุน สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรสาร: 0-2033-9660 หรือ หรือ email: corporat@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงหลักเกณฑ์และร่างประกาศเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล รายงานผลการขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและมีวัตถุประสงค์เพื่อนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และแบบรายงานผลการขายอย่างย่อ (“แบบ 81-1 อย่างย่อ”) ในหัวข้อต่างๆ ดังนี้

1. การเปิดเผยข้อมูลรายงานผลการขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและมีวัตถุประสงค์เพื่อนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		
กำหนดให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์รายงานผลการขายหลักทรัพย์ในรูปแบบอย่างย่อเพิ่มเติม โดยจะเป็นแบบ 81-1 อย่างย่อ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
2. ข้อมูลที่เปิดเผยในแบบ 81-1 อย่างย่อ		
2.1 ข้อมูลผู้ถือหุ้นหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนครั้งแรก สูงสุดสิบอันดับแรก จำนวนและสัดส่วนการถือหุ้นหลัง IPO รวมถึงจำนวนหุ้นที่มีข้อกำหนดการห้ามขาย (Lock-up)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

2.2 ข้อมูลผู้ลงทุนที่ได้รับจัดสรรสูงสุดลิบอันดับแรก จำนวนและสัดส่วนการถือหุ้นหลัง IPO ของผู้ได้รับจัดสรรสูงสุด 10 รายแรก และแหล่งที่มาของการได้รับจัดสรร	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

2.3 ข้อมูลผู้มีอุปการคุณของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์สูงสุดลิบอันดับแรก จำนวนและสัดส่วนการถือหุ้นหลัง IPO ของผู้มีอุปการคุณสูงสุด 10 รายแรก	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

2.4 ข้อมูลผู้ได้รับจัดสรรสูงสุด 10 รายแรก จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (Underwriter) แต่ละราย	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

3. วันครบกำหนดส่งแบบ 81-1 อย่างย่อ		
ไม่น้อยกว่า 2 วันทำการก่อน First trading day หรือภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ปิดการเสนอขาย แล้วแต่ว่าวันใดถึงกำหนดก่อน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

4. วิธีการนำส่งแบบ 81-1 อย่างย่อ		
ให้รายงานข้อมูลผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ที่จัดไว้ และให้ถือว่าได้รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยแล้ว (ซึ่งเป็นรูปแบบเดียวกับการนำส่งรายงานแบบ 81-1-IPO ในปัจจุบัน)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

5. การมีผลใช้บังคับของหลักเกณฑ์		
ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นไป โดยให้ใช้บังคับกับบริษัทที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีผลใช้บังคับ (filing effective) หลังวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับแล้ว	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

6. ข้อเสนอแนะอื่น ๆ (ถ้ามี)