

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกธ. 15/2555

เรื่อง

หลักการแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2555

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 24 กรกฎาคม 2555

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

อาคารจีพีเอฟ วิทยู ทาวเวอร์ส บี ชั้น 10 และ 13-16 เลขที่ 93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2651-5949

## ส่วนที่ 1 : บทนำ

เนื่องจากประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. 72/2552 เรื่อง การจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย ลงวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2552 กำหนดให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์สามารถจัดหาหุ้นเพื่อส่งมอบให้แก่ผู้จองซื้อซึ่งได้รับการจัดสรรหุ้นส่วนเกินด้วยวิธีการดังนี้

- (1) ยืมหุ้นทั้งจำนวนจากบุคคลอื่น
- (2) ซื้อหุ้นในตลาดหลักทรัพย์
- (3) ใช้สิทธิซื้อหุ้นจากบริษัทมหาชนจำกัดหรือผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ กรณีที่เป็นการใช้สิทธิจะซื้อหุ้นเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นตาม (3) ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จะต้องมีการจัดให้ผู้ถือหุ้นนั้นฝากหุ้นจำนวนดังกล่าวไว้กับผู้รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ถือหุ้นสามารถส่งมอบหุ้นให้ตามที่ได้ผูกพันไว้

สำนักงานพิจารณาเห็นว่า ในการจัดหาหุ้นส่วนเกินของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ อาจเกิดกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งให้ยืมหุ้นตาม (1) เป็นบุคคลเดียวกันกับผู้ถือหุ้นที่ใช้สิทธิจะซื้อหุ้นตาม (3) ได้อันเป็นเหตุให้ผู้ถือหุ้นรายเดิมดังกล่าว นอกจากจะให้ยืมหุ้นแล้ว ยังต้องนำหุ้นจำนวนเดียวกันไปฝากไว้กับผู้รับฝากหลักทรัพย์ด้วย ทั้งที่หุ้นที่นำไปฝากดังกล่าวก็ต้องนำกลับมาคืนตนเองซึ่งเป็นผู้ให้ยืมหุ้นแก่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จึงเป็นภาระต่อผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งให้ยืมหุ้นและยังต้องนำหุ้นไปฝากไว้กับผู้รับฝากหลักทรัพย์อีกจำนวนหนึ่งโดยไม่จำเป็น

สำนักงานอยู่ระหว่างดำเนินการปรับปรุงแก้ไขประกาศการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย เพื่อยกเว้นให้ไม่ต้องมีการนำหุ้นไปฝากไว้กับผู้รับฝากหลักทรัพย์ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นผู้ให้ยืมหุ้นแก่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เป็นบุคคลเดียวกันกับผู้ให้สิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มเติม และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นจะมีไปจนถึงวันที่ 24 กรกฎาคม 2555 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุด้านล่างนี้

ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการสอบถามคือ นางสาวศุภรา ผ่องศรี ฝ่ายกำกับและพัฒนารูทกิจหลักทรัพย์ โทรศัพท์ 0-2263-6040 e-mail address: [subhara@sec.or.th](mailto:subhara@sec.or.th)

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายกำกับและพัฒนารูทกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 14 อาคารจีพีเอฟ วิทยู ทาวเวอร์ส บี

93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

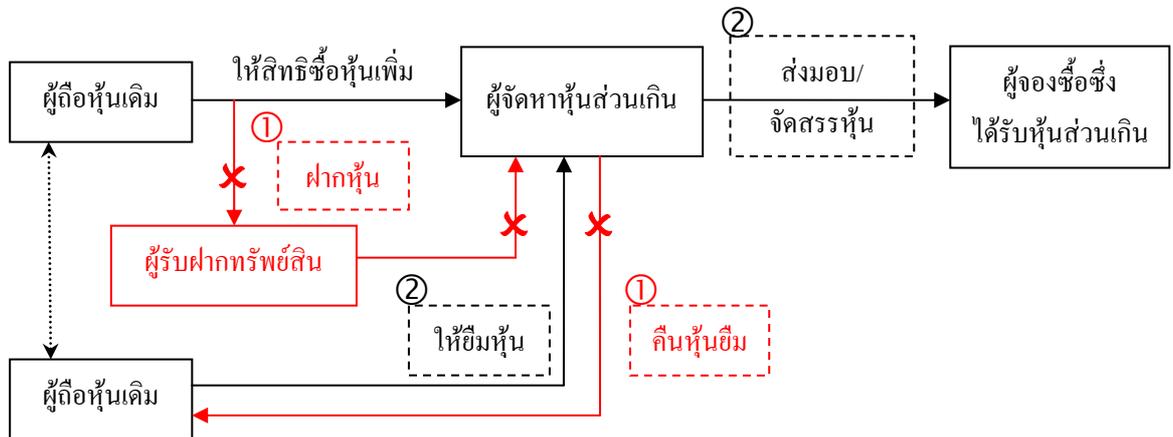
ทางโทรสาร : 0-2263-6301

e-mail address : [subhara@sec.or.th](mailto:subhara@sec.or.th)

## ส่วนที่ 2 : หลักการ

เพื่อลดภาระของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งให้ยืมหุ้นและยังเป็นผู้ให้สิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มเติมด้วย สำนักงานได้กำหนดหลักการแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย โดยจะยกเว้นให้ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์ซึ่งได้รับสิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้น ไม่ต้องจัดให้ผู้ถือหุ้น ผাগหุ้นไว้กับผู้รับฝากทรัพย์สินสำหรับหุ้นจำนวนที่ยืมจากผู้ถือหุ้นรายเดียวกันนั้น ทั้งนี้ เฉพาะในกรณีที่ ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์มีสัญญากับผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวเพื่อรองรับว่า หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้น (exercise option) ให้ถือว่าเป็นการหักกลบลบหนี้กับหุ้นที่ต้องคืนตามสัญญายืมหุ้นในจำนวนเดียวกันนั้น กับผู้ถือหุ้นแล้ว (โดยไม่ต้องมีการส่งมอบหุ้นจริง)

สำหรับกรณีที่ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์มีการยืมหุ้นจากบุคคลอื่นด้วย ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์ ยังคงต้องจัดให้ผู้ถือหุ้นที่ให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มเติม ผাগหุ้นส่วนที่เหลือตามจำนวนที่ได้รับสิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่ม ตามสัญญาไว้กับผู้รับฝากทรัพย์สิน



แบบสำรวจรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง หลักการแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท/ องค์กร \_\_\_\_\_

อาชีพ/ ประเภทธุรกิจ \_\_\_\_\_

เบอร์โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ เบอร์โทรสาร \_\_\_\_\_

e-mail address \_\_\_\_\_

สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น

- บริษัทหลักทรัพย์
- ธนาคารพาณิชย์
- บริษัทประกันชีวิต
- อื่น ๆ (ระบุ) \_\_\_\_\_

ความเห็นและข้อเสนอแนะ

1. การกำหนดควมเว้นให้ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์ซึ่งได้รับสิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นไม่ต้องจัดให้ผู้ถือหุ้นฝากหุ้นไว้กับผู้รับฝากหลักทรัพย์สำหรับหุ้นจำนวนที่ยืมจากผู้ถือหุ้นรายเดียวกันนั้น (สำหรับกรณีที่มีการยืมหุ้นจากบุคคลอื่นด้วย ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์ยังคงต้องจัดให้ผู้ถือหุ้นที่ให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มเติมฝากหุ้นส่วนที่เหลือตามจำนวนที่ได้รับสิทธิที่จะซื้อหุ้นเพิ่มตามสัญญาไว้กับผู้รับฝากหลักทรัพย์)

เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย

ความเห็นและข้อเสนอแนะ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

2. ความเห็นและข้อเสนอแนะอื่น ๆ \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายกำกับและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 10, 13-16 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ ทาวเวอร์ส บี

เลขที่ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

หรือ โทรสาร 0-2263-6301 หรือ e-mail: subhara@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 24 กรกฎาคม 2555

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*