

สวัสดีค่ะ

เราผ่านปี 2012 กันมาครึ่งทางแล้วนะค่ะ ปีนี้คงเป็นปีที่หลาย ๆ ธุรกิจมีการปรับตัว เตรียมพร้อมรับการเปลี่ยนแปลงกันค่อนข้างมาก ไม่ว่าจะเป็นความผันผวนของเศรษฐกิจยุโรป การก้าวสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ตลอดจนการตั้งรับกับภัยธรรมชาติที่อาจจะเกิดขึ้น

ก.ล.ต. ขอเอาใจช่วยให้ บจ. ไม่เจอกับปัญหาหรืออุปสรรคใด ๆ ดำเนินธุรกิจโดยราบรื่น และเติบโตกันนะค่ะ

ในฉบับนี้ “เลาะรั้ว ก.ล.ต.” เป็นการอัปเดตหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ตัวแทนประกันชีวิต จากนั้น “ก้าวสู่ บจ. มืออาชีพ” เราจะชวนให้ผู้บริหารระดับต่าง ๆ ให้ชาวกับสื่อต่างๆ เพราะอาจสร้างความเสียหายแก่บริษัทและอาจถือเป็นความผิดได้ รวมทั้งขอแนะนำวิธีการรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้บริหารด้วยค่ะ

และใน “รู้ไว้ใช้ว่า” พบกับคำถามยอดฮิตที่เราสามารถรวมเสนอใน FAQ เช่น วันที่ใช้กำหนดราคาขายหุ้นเพิ่มทุนแบบ placement

สุดท้ายเราเพิ่มคอลัมน์เฉพาะกิจ “เกร็ดเล็กเกร็ดน้อย AEC” พร้อม กับเชิญชวนให้ท่านสมัครเป็นสมาชิกศูนย์บริการข้อมูลประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน เพื่อจะได้รับทราบข่าวสาร AEC อย่างต่อเนื่อง และรวดเร็ว ก่อนใคร ไม่งั้นพรงนี้...คุณจะถูกกับเขา...ไม่รู้เรื่อง...นะค่ะ

สำนักงานได้ผ่อนคลายหลักเกณฑ์การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการหรือพนักงาน (ESOP) โดยให้การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ **ตัวแทนประกันชีวิต** **เข้าข่ายเป็นการเสนอขาย ESOP** ซึ่งสามารถเสนอขายได้โดยไม่ต้องขออนุญาตและยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลต่อสำนักงาน เพียงแต่ บจ. ต้องเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยไม่มีเสียงคัดค้านจากผู้ถือหุ้นรายย่อยตามที่กำหนด

ตัวแทนประกันชีวิตดังกล่าวต้องได้รับใบอนุญาตตามกฎหมายว่าด้วยประกันชีวิตของ บจ. หรือ บริษัทย่อยของ บจ. และต้องปฏิบัติงานให้เฉพาะกับ บจ. หรือ บริษัทย่อย (exclusive agent) และมีรายได้หรือทำประโยชน์อย่างต่อเนื่องให้แก่ บจ. หรือ บริษัทย่อย โดยพิจารณาจากปริมาณกรรมธรรมหรือจำนวนเบี้ยประกันเป็นสำคัญ (active agent)

สำหรับการผ่อนคลายเกณฑ์นั้น สืบเนื่องจากบริษัทประกันชีวิตต้องพึ่งพิงตัวแทน (ขาย) ประกันชีวิต เพื่อสร้างรายได้ จึงใช้ช่องทางการเสนอขายหลักทรัพย์แก่ตัวแทน เพื่อรักษาตัวแทนเหล่านี้ไว้ให้คงอยู่กับบริษัท

ผู้สนใจสามารถศึกษารายละเอียดได้จาก ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 32/2551 เรื่อง การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ฉบับประมวล) ใน website ของสำนักงานนะค่ะ

ก้าวสู่ บจ. มืออาชีพ

ข้อควรระวังสำหรับผู้บริหาร ในการให้ข้อมูลบริษัทกับสื่อ



เรามักได้เห็นข่าวที่ผู้บริหาร บจ. ให้สัมภาษณ์แก่สื่อมวลชนกันอยู่บ่อย ๆ ซึ่งบางครั้งข่าวดังกล่าวก็ ยังไม่มีความชัดเจน เป็นเพียงการคาดเดา หรือ เป็นการให้ข่าวเพื่อ สร้างความน่าสนใจแก่นักลงทุนเท่านั้น และอาจมีการปฏิเสธข่าวดังกล่าวในเวลาต่อมา

ในการให้ข่าวหรือเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัท **ผู้บริหารควรเปิดเผยข่าวหรือข้อมูลที่สำคัญ ผ่านช่องทางการเปิดเผยข่าวที่เป็นทางการของตลาดหลักทรัพย์ ก่อนที่จะมีการเปิดเผยผ่านสื่ออื่น ๆ** เพื่อให้ผู้ลงทุนทั่วไปได้รับทราบข้อมูลข่าวสารของบริษัท อย่างเท่าเทียมกันและโปร่งใส และไม่ให้เกิดการได้เปรียบเสียเปรียบระหว่างผู้ลงทุน

“ข่าวหรือสารสนเทศที่มีนัยสำคัญที่เปิดเผย ควรเป็นเรื่องที่ได้ข้อสรุป ข้อยุติ หรือได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการแล้ว และสารสนเทศดังกล่าวควรมีข้อมูลสำคัญสรุปไว้อย่างเพียงพอ”

อย่างไรก็ดี เมื่อมีข่าวลือ หรือ ข่าวที่ยังไม่ได้ข้อสรุปไว้เลยออกไป ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทหรือราคาหุ้น บจ. ควรเปิดเผยข่าวหรือสารสนเทศเพื่อชี้แจงข้อเท็จจริงทันที โดยต้องปฏิบัติตาม [ข้อแนะนำการให้สารสนเทศสำหรับผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน](#) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยนะคะ

การรายงานแบบ 59-2 ของกรรมการ/ผู้บริหารของบริษัท

เมื่อกรรมการ/ผู้บริหารของ บจ. (ผู้บริหาร) มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ผู้บริหารมีหน้าที่ต้องรายงานการซื้อขายนั้นต่อ ก.ล.ต. ตามแบบ 59-2 ด้วยนะคะ ซึ่ง ก.ล.ต. จะเผยแพร่รายงานดังกล่าวไว้ที่หน้า website เพื่อให้นักลงทุนทั่วไปสามารถติดตามดูแลความเคลื่อนไหวการถือครองหุ้นของผู้บริหาร บจ. ได้ค่ะ

เหตุผลที่มีข้อกำหนดเรื่องการรายงานนี้ไว้ ก็เพื่อวัตถุประสงค์ของความโปร่งใส และให้สาธารณชนทราบถึงความเคลื่อนไหวในการซื้อหรือขายหุ้นของผู้บริหาร เนื่องจากผู้บริหารเป็นผู้ที่ใกล้ชิดกับข้อมูลภายในของบริษัท แต่รายงานการซื้อขายหุ้นดังกล่าว ก็ไม่ได้เป็นการแสดงว่า ผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในประกอบการซื้อขายนะคะ

สรุปรายงานการซื้อหรือขายหุ้นของผู้บริหาร

แบบที่ใช้รายงาน : 59-2

ผู้ที่ต้องรายงาน : กรรมการ/ผู้บริหาร

รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของใคร : ตนเอง / คู่สมรส / บุตรที่ไม่บรรลุนิติภาวะ และบุคคลที่ถือหลักทรัพย์แทน

หลักทรัพย์ที่ต้องรายงาน : หุ้น และหลักทรัพย์แปลงสภาพ (warrant / CD / TSR)

ระยะเวลา : ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการซื้อ / ขาย / โอน/รับโอน



รู้ไว้ใช้ว่า : FAQ

การออกหุ้นเพิ่มทุนกับราคาตลาด

Q : บริษัทมีการออกหุ้นเพิ่มทุนโดยเจาะจงกลุ่มผู้ซื้อ (placement) และจะกำหนดราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่าราคาตลาด อยากทราบว่า “ราคาตลาด” กำหนดอย่างไร

A : “ราคาตลาด” ที่ใช้ จะเป็นราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นย้อนหลัง 7-15 วัน ติดต่อกัน โดยวันกำหนดราคาเสนอขาย อาจเป็น

1. วันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อผู้ถือหุ้น
2. วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น
3. วันแรกที่เสนอขายต่อผู้ลงทุน

มติคณะกรรมการต้องระบุ “วันกำหนดราคาเสนอขาย”
“ช่วงวันที่ใช้คำนวณราคาตลาด” “ราคาที่เสนอขายเป็น
ราคาต่ำหรือไม่” พร้อมทั้งเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวด้วยนะคะ

การลงทุนเพื่อบริหารสภาพคล่อง

Q : การที่บริษัทลงทุนในหุ้นกู้ หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ ที่ไม่ได้นำไปจดทะเบียน หรือเป็นตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ถือเป็นการบริหารสภาพคล่อง และได้รับการยกเว้นไม่ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือไม่

A : การลงทุนในตราสารหนี้ ที่จะถือว่าเป็นการบริหารสภาพคล่อง และได้รับการยกเว้นไม่ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ควรเป็นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย เช่น กองทุนตราสารหนี้ หุ้นกู้ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เป็นต้น

การรายงานแบบ 59-2 กับหุ้นที่ได้จากโครงการ EJIP

Q : ในกรณีกรรมการหรือผู้บริหาร บจ. ซื้อหุ้นบริษัทเพิ่มเติม นอกเหนือหุ้นที่ได้จากโครงการ EJIP ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน กสท. การรายงานแบบ 59-2 ต้องรวมหุ้นที่ได้จากโครงการ EJIP ด้วยหรือไม่

A : กรรมการหรือผู้บริหารที่ซื้อหุ้นเพิ่มนอกเหนือจากหุ้นที่ได้จากโครงการ EJIP ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน มีหน้าที่รายงานแบบ 59-2 โดยในส่วนของการรายงานจำนวนหลักทรัพย์ที่ถือก่อนการได้มา ต้องรวมจำนวนหลักทรัพย์ที่ได้มาจากโครงการ EJIP ด้วย

เกร็ดเล็ก เกร็ดน้อย AEC

ประเทศสมาชิก

ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community : AEC) ประกอบด้วย กลุ่มอาเซียนเก่า คือ ไทย มาเลเซีย อินโดนีเซีย บรูไน ฟิลิปปินส์ สิงคโปร์ และ กลุ่มอาเซียนใหม่ คือ กัมพูชา ลาว พม่า และเวียดนาม ที่มีจุดมุ่งหมายผลักดัน การเปิดเสรีการค้า บริการ และการลงทุนให้บรรลุผลสมบูรณ์ ภายในปี 2558



ที่มา : กรมเจรจาการค้าระหว่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์

วัตถุประสงค์

- สร้างตลาดและฐานการผลิตเดียว ที่มีการเคลื่อนย้ายสินค้า บริการ และแรงงานฝีมือโดยเสรีมากขึ้น
- พัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศสมาชิก
- ลดช่องว่างของความแตกต่างทางเศรษฐกิจระหว่างอาเซียนเก่ากับใหม่
- มุ่งรวมเศรษฐกิจอาเซียนเข้ากับประชาคมโลก

ประเทศผู้ประสานงานหลักในแต่ละสาขาที่จะเปิดเสรี (12 สาขา)

- | | |
|---|--|
| • พม่า สาขาผลิตภัณฑ์เกษตร และสาขาประมง | • สิงคโปร์ สาขาทecnologyสารสนเทศ และสาขาสุขภาพ |
| • มาเลเซีย สาขาผลิตภัณฑ์ยาง และสาขาสิ่งทอ | • ไทย สาขาการท่องเที่ยว และสาขาการบิน |
| • อินโดนีเซีย สาขายานยนต์ และสาขาผลิตภัณฑ์ไม้ | • เวียดนาม สาขาโลจิสติกส์ |
| | • ฟิลิปปินส์ สาขาอิเล็กทรอนิกส์ |

เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมในการก้าวเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ในปี 2558 เตรียมรับมือคู่แข่งจากอาเซียนและเสริมศักยภาพ ให้ธุรกิจของท่านสามารถแข่งขันได้ในระดับสากลและพัฒนาธุรกิจไปได้อย่างมั่นคง

ศูนย์บริการข้อมูลประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC Information Center) เป็นหน่วยงานภายใต้กรมเจรจาการค้าระหว่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ จึงขอเรียนเชิญผู้ที่สนใจรับข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน และ FTA ของประเทศไทย รวมทั้งเข้าร่วม กิจกรรมอบรมพัฒนาศักยภาพสำหรับผู้ประกอบการ สมัครเป็นสมาชิกของศูนย์ฯ ผ่านทางโทรสารหมายเลข 0 2547 5612 หรือทางอีเมล info@dti.go.th และทาง website ที่ www.dti.go.th โดยไม่มีค่าใช้จ่ายใด ๆ ค่ะ