

สรุปการปรับปรุงหลักเกณฑ์ Backdoor Listing

การปรับปรุงหลักเกณฑ์ Backdoor Listing ตามเกณฑ์การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ สรุปได้ดังนี้

เกณฑ์ปัจจุบัน	เกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่ (ตัวหนังสือสีน้ำเงิน)
รายการ Backdoor Listing ข้อ 20 Backdoor Listing คือ การที่บริษัทจดทะเบียน (บจ.) หรือบริษัทย่อยได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่มีไซ่ บจ. และมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ (1) เมื่อคำนวณตามเกณฑ์ที่กำหนดแล้ว มีมูลค่าเท่ากับ 100% หรือสูงกว่า (2) การได้มาซึ่งสินทรัพย์เป็นผลให้มีการโอนอำนาจการควบคุมจากผู้มีอำนาจควบคุมของ บจ. ไปยังผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่มีไซ่ บจ. หรือไปยังเจ้าของเดิมของสินทรัพย์นั้น (3) การได้มาซึ่งสินทรัพย์เป็นผลมาจากการรวมกิจการเข้าด้วยกัน และมีผลให้ผู้ถือหุ้นของ บจ. ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระแล้วของบริษัทที่เป็นผลจากการรวมเข้าด้วยกัน หรือเป็นผลให้มีการโอนอำนาจการควบคุมจากผู้มีอำนาจควบคุมของ บจ. ไปยังผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่มีไซ่ บจ. เมื่อมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามข้างต้น ให้ บจ. จัดทำรายงานและเปิดเผยการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ทันทีโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่กำหนด	ข้อ 20 Backdoor Listing คือ การที่บริษัทจดทะเบียน (บจ.) หรือบริษัทย่อยได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่มีไซ่ บจ. โดยมีความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระเป็นการทำให้บริษัทที่มีไซ่ บจ. สามารถนำสินทรัพย์หรือธุรกิจเข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์หรือได้รับประโยชน์จากสถานะการเป็น บจ. การได้มาซึ่งสินทรัพย์จะถือเป็น Backdoor Listing ข้างต้นเมื่อมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ (1) เมื่อคำนวณตามเกณฑ์ที่กำหนดแล้ว มีมูลค่าเท่ากับ 100% หรือสูงกว่า (2) การได้มาซึ่งสินทรัพย์เป็นผลให้มีการโอนอำนาจการควบคุมจากผู้มีอำนาจควบคุมของ บจ. ไปยังผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่มีไซ่ บจ. หรือไปยังเจ้าของเดิมของสินทรัพย์นั้น (3) การได้มาซึ่งสินทรัพย์เป็นผลมาจากการรวมกิจการเข้าด้วยกัน และมีผลให้ผู้ถือหุ้นของ บจ. ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระแล้วของบริษัทที่เป็นผลจากการรวมเข้าด้วยกัน หรือเป็นผลให้มีการโอนอำนาจการควบคุมจากผู้มีอำนาจควบคุมของ บจ. ไปยังผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่มีไซ่ บจ. (4) การได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่โดยรูปแบบอาจไม่เข้าลักษณะตาม (1) (2) หรือ (3) แต่เมื่อพิจารณาถึงความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (Substance) ของการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวแล้ว มีการกำหนดวิธีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในลักษณะที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติหน้าที่ใด ๆ ตามส่วนนี้ โดยให้หมายความรวมถึงการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ด้วย (ก) เมื่อคำนวณตามเกณฑ์ที่กำหนดแล้วมีมูลค่า < 100% แต่มูลค่าของรายการมีนัยสำคัญ (ข) การได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้นอาจมีผลเป็นการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมหรือผู้มีอำนาจควบคุมใน บจ. อย่างมีนัยสำคัญ ให้รวมถึงการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีลักษณะเป็นการทำรายการผ่านชุดธุรกรรมหรือทำรายการหลายรายการตามที่กำหนดในข้อ 21 หรือการโอนอำนาจควบคุมที่มีลักษณะตามข้อ 21/1 ซึ่งเมื่อพิจารณาโดยรวมแล้วมีผลในลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็น Backdoor Listing ด้วย ทั้งนี้ ในการพิจารณาว่ารายการใดมีลักษณะตามข้างต้นให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาจากภาพรวมของการทำธุรกรรมในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในทุกแง่มุมและทุกมิติ พร้อมทั้งความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริงของรายการมากกว่ารูปแบบว่าเป็นการทำรายการที่มีลักษณะเพื่อหลีกเลี่ยงการปฏิบัติหน้าที่ใด ๆ ตามส่วนนี้หรือไม่ โดยคำนึงถึงเจตนารมณ์ของข้อกำหนดนี้เป็นสำคัญ เมื่อมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามข้างต้น ให้ บจ. จัดทำรายงานและเปิดเผยการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์นั้นโดยมีรายละเอียดตามที่กำหนด

เกณฑ์ปัจจุบัน	เกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่ (ตัวหนังสือสีน้ำเงิน)
การนับรวมรายการ ข้อ 21 ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณานับรวมรายการต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือนก่อนวันที่ บจ. หรือบริษัทย่อย มีการได้มาซึ่งสินทรัพย์เป็นรายการเดียวกันเพื่อเปรียบเทียบมูลค่าของรายการได้	คงเดิม
การพิจารณาการโอนอำนาจควบคุม ข้อ 21/1 ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาการโอนอำนาจควบคุมจากผู้มีอำนาจควบคุมของ บจ. ไปยังผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่มีใช้ บจ. หรือไปยังเจ้าของเดิมของสินทรัพย์นั้นในกรณีดังต่อไปนี้ (1) การโอนอำนาจควบคุมที่เกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือน (2) การโอนอำนาจควบคุมในลักษณะที่มีเจตนาเพื่อหลีกเลี่ยงการปฏิบัติหน้าที่ใด ๆ ตามส่วนนี้	ข้อ 21/1 ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาการโอนอำนาจควบคุมจากผู้มีอำนาจควบคุมของ บจ. ไปยังผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่มีใช้ บจ. หรือไปยังเจ้าของเดิมของสินทรัพย์นั้นในกรณีดังต่อไปนี้ (1) การโอนอำนาจควบคุมที่เกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือน ก่อนหรือหลังวันที่ บจ. หรือบริษัทย่อยมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (2) การโอนอำนาจควบคุมในลักษณะที่มีเหตุอันควรสงสัยว่า เป็นการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติหน้าที่ใด ๆ ตามส่วนนี้
การพิจารณา Substance ของรายการ ข้อ 21/2 ในกรณีที่ บจ. หรือบริษัทย่อยมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่ไม่เข้าลักษณะเป็น Backdoor Listing แต่ปรากฏข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุอันควรสงสัยว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (Substance) ของการได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้นเข้าลักษณะเพื่อเป็นการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามเกณฑ์ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ อาจพิจารณาว่าการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวเป็น Backdoor Listing ได้ ตลาดหลักทรัพย์อาจเรียกให้ บจ. มาชี้แจงและส่งเอกสารหรือหลักฐานเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควรภายในเวลาที่กำหนด โดยการพิจารณาดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายใน 30 วันนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ได้รับเอกสารที่ถูกต้องครบถ้วนจาก บจ. แล้ว การนับเวลาตามข้างต้น มิให้นับเวลาตั้งแต่วันที่ บจ. ได้ขอแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลหรือเอกสาร หรือวันที่ตลาดหลักทรัพย์ได้สั่งการ จนถึงวันที่ตลาดหลักทรัพย์ได้รับข้อมูลหรือเอกสารโดยถูกต้องครบถ้วน	ข้อ 21/2 ในการพิจารณาการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามข้อ 20 (4) ที่อาจเข้าลักษณะเป็น Backdoor Listing ตลาดหลักทรัพย์อาจเรียกให้ บจ. มาชี้แจงข้อมูล และนำเสนอเอกสารหรือหลักฐานเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควรภายในเวลาที่กำหนดเพื่อประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวให้เสร็จภายใน 30 วันนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ได้รับข้อมูล และเอกสารหรือหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนจาก บจ. แล้ว การนับเวลาตามข้างต้น มิให้นับรวมระยะเวลาตั้งแต่วันที่ บจ. ได้ขอแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลหรือเอกสารหรือหลักฐาน หรือวันที่ตลาดหลักทรัพย์แจ้งให้ บจ. ชี้แจงข้อมูลหรือนำส่งเอกสารหรือหลักฐานเพิ่มเติม จนถึงวันที่ตลาดหลักทรัพย์ได้รับข้อมูล และเอกสารหรือหลักฐานโดยถูกต้องครบถ้วน

.....