

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง การเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน กรณีการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม หรือกรณีที่มีหลักทรัพย์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในรูปของเงินสดหรือเทียบเท่าเงินสด หรือหลักทรัพย์ระยะสั้น พ.ศ. 2569

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 170 วรรคสอง (7) และ (17) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วยความเห็นชอบจาก คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ข้อบังคับนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2569 เป็นต้นไป

ผลบังคับใช้

ข้อ 2 ในข้อบังคับนี้

นิยาม

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

“บริษัทจดทะเบียน” หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นสามัญจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ

“ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับหลักทรัพย์จดทะเบียน” หมายความว่า ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน หรือ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับหลักทรัพย์จดทะเบียน การเปิดเผยสารสนเทศ และการเปิดเผยหลักทรัพย์จดทะเบียนใน “ตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ” แล้วแต่กรณี

“บริษัทย่อย” “ผู้ที่เกี่ยวข้อง” “ผู้มีอำนาจควบคุม” และ “ผู้บริหาร” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

“หลักทรัพย์” หมายความว่า หุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้น

“หลักทรัพย์จดทะเบียน” หมายความว่า หลักทรัพย์ที่ได้รับการจดทะเบียนหรือได้รับการอนุญาตให้ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์

“ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

“งบการเงิน” หมายความว่า งบการเงินหรืองบการเงินรวม (ถ้ามี) รายไตรมาสหรือประจำปีของบริษัทจดทะเบียนที่ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี แล้วแต่กรณี

หมวด 1

การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม

ส่วนที่ 1

หลักเกณฑ์ทั่วไป

ข้อ 3 การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing) คือ การที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบุคคลหรือนิติบุคคลอื่น โดยมีความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระเป็นการทำให้สินทรัพย์หรือธุรกิจของบุคคลหรือนิติบุคคลดังกล่าวเข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์ หรือได้รับประโยชน์จากสถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียน

การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing)

การได้มาซึ่งสินทรัพย์จะถือเป็นการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมตามวรรคหนึ่ง เมื่อมีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่ารายการเท่ากับร้อยละ 100 หรือสูงกว่า โดยวิธีการคำนวณมูลค่ารายการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

(2) การได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีผลให้มีการโอนอำนาจควบคุมของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียน หรือมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนเกินกว่ากึ่งหนึ่ง

(3) การได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีผลให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทจดทะเบียนถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วของบริษัท

(4) การได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่โดยรูปแบบอาจไม่เข้าลักษณะตาม (1) (2) หรือ (3) แต่เมื่อพิจารณาถึงความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (Substance) ของการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวแล้ว มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติหน้าที่ใด ๆ ตามหลักเกณฑ์ในหมวดนี้ โดยให้หมายความรวมถึงการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ด้วย

(ก) การได้มาซึ่งสินทรัพย์ตาม (1) ซึ่งเมื่อคำนวณมูลค่ารายการแล้ว มีมูลค่าไม่ถึงร้อยละ 100 แต่มูลค่ารายการนั้นมีนัยสำคัญ

(ข) การได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่อาจมีผลเป็นการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทจดทะเบียนอย่างมีนัยสำคัญ

การได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีลักษณะตามวรรคสอง ให้รวมถึงกรณีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีลักษณะเป็นการทำรายการผ่านชุดธุรกรรมหรือทำรายการหลายรายการตามที่กำหนดในข้อ 4 (1) หรือการโอนอำนาจควบคุมที่มีลักษณะตามข้อ 4 (2) ซึ่งเมื่อพิจารณาโดยรวมแล้วมีผลในลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมด้วย

ทั้งนี้ ในการพิจารณาว่ารายการใดมีลักษณะตามวรรคสองหรือวรรคสาม ให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาจากความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริงของรายการมากกว่ารูปแบบว่า เป็นการทำรายการที่มีลักษณะเพื่อหลีกเลี่ยงการปฏิบัติหน้าที่ใด ๆ ตามหมวดนี้หรือไม่ โดยในการพิจารณาดังกล่าว

ให้คำนึงถึงภาพรวมของการทำธุรกรรมในทุกแง่มุมและทุกมิติ รวมทั้งคำนึงถึงเจตนารมณ์ของข้อกำหนดนี้ เป็นสำคัญ

ข้อ 4 ในการพิจารณาว่าการได้มาซึ่งสินทรัพย์ใดมีลักษณะเป็นการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมตามข้อ 3 ให้ตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจดังต่อไปนี้

อำนาจของตลาดหลักทรัพย์ในการพิจารณารายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

(1) พิจารณานับรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์หลายรายการเป็นรายการเดียวกันได้ หากปรากฏว่าเป็นการทำรายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือน ก่อนวันที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์

(2) พิจารณาการโอนอำนาจควบคุมของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียน หรือการเปลี่ยนแปลงกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งเป็นการดำเนินการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือน ก่อนหรือหลังวันที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ รวมถึงการโอนอำนาจควบคุมในลักษณะที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้

ข้อ 5 ในการพิจารณาการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ที่อาจเข้าลักษณะเป็นการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมตามข้อ 3 (4) ตลาดหลักทรัพย์อาจเรียกให้บริษัทจดทะเบียนมาชี้แจงข้อมูล และนำส่งเอกสารหรือหลักฐานเพิ่มเติม รวมถึงดำเนินการใด ๆ ได้ตามที่เห็นสมควรภายในเวลาที่กำหนด เพื่อประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์

การพิจารณา Substance ของการได้มาซึ่งสินทรัพย์

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามวรรคหนึ่งให้เสร็จภายใน 30 วันนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ได้รับข้อมูลและเอกสารหรือหลักฐานที่ถูกต้องครบถ้วนจากบริษัทจดทะเบียนแล้ว

ส่วนที่ 2

การดำเนินการของบริษัทจดทะเบียนเมื่อได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เข้าลักษณะเป็นการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม

ข้อ 6 เมื่อบริษัทจดทะเบียนได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เข้าลักษณะเป็นการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมตามข้อ 3 ให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินการดังต่อไปนี้

การดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน

(1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้นต่อตลาดหลักทรัพย์ ภายในวันที่คณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนมีมติในเรื่องดังกล่าว โดยให้เปิดเผยเรื่องของบริษัทจดทะเบียนอยู่ระหว่างการขออนุมัติการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมตาม (2) มาพร้อมกันด้วย ทั้งนี้ ให้นำข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียนมาใช้บังคับกับการเปิดเผยสารสนเทศกรณีนี้ โดยอนุโลม

(2) ขออนุมัติการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม โดยยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่กับตลาดหลักทรัพย์ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยไม่ชักช้า โดยบริษัทจดทะเบียนจะต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดเป็นผู้ร่วมจัดทำคำขอด้วย

(3) จัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้น โดยบริษัทจดทะเบียนจะต้องจัดให้มีการเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการทำรายการดังกล่าวเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติการทำรายการด้วย

ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นตามวรรคหนึ่ง ก่อนทราบผลการพิจารณาคำขอให้รับหลักทรัพย์จากตลาดหลักทรัพย์ ให้บริษัทจดทะเบียนระบุในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นโดยชัดแจ้งว่า บริษัทจดทะเบียนอยู่ระหว่างรอผลการพิจารณาคำขอให้รับหลักทรัพย์จากตลาดหลักทรัพย์ด้วย พร้อมทั้งให้ส่งหนังสือนัดประชุมดังกล่าวมายังตลาดหลักทรัพย์เพื่อทราบก่อนจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นต่อไป

ทั้งนี้ การดำเนินการตามวรรคหนึ่ง (1) และ (3) ให้บริษัทจดทะเบียนปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในเรื่องเดียวกันที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยอนุโลมด้วย

ข้อ 7 ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนสามารถแสดงให้เห็นว่า การได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เข้าลักษณะเป็นการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมตามข้อ 3 มีลักษณะดังต่อไปนี้ครบทุกข้อ ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาให้บริษัทจดทะเบียนได้รับยกเว้นไม่ต้องดำเนินการตามข้อ 6

ข้อยกเว้นการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน

(1) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเป็นธุรกิจที่เสริมธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน

(2) ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงธุรกิจหลักของบริษัทที่สำคัญ

(3) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนและในอำนาจควบคุมบริษัทหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียน

(4) หลังจากที่มีการได้มาซึ่งสินทรัพย์แล้ว บริษัทจดทะเบียนยังมีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์

ส่วนที่ 3

การพิจารณาการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม

ข้อ 8 ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาคำขออนุมัติการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมตามข้อ 6 เสมือนหนึ่งการพิจารณาคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

การพิจารณาการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม

(1) บริษัทจดทะเบียนหลังจากที่ได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามข้อ 3 มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับหลักทรัพย์จดทะเบียน ยกเว้นคุณสมบัติในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) บริษัทจดทะเบียนต้องดำเนินการกระจายการถือหุ้น โดยต้องมีผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน

(ข) บริษัทจดทะเบียนต้องมีผลการดำเนินงานตามเกณฑ์กำไร (Profit Test) หรือมีการประกอบธุรกิจสาธารณูปโภคพื้นฐาน

(2) สิ้นทรัพย์ที่ได้มาต้องมีการดำเนินงานภายใต้การจัดการของกรรมการและผู้บริหารส่วนใหญ่กลุ่มเดียวกันมาอย่างต่อเนื่อง และมีระยะเวลาการดำเนินงานต่อเนื่องก่อนยื่นคำขอตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับหลักทรัพย์จดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์อาจนำส่งคำขออนุมัติการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมของบริษัทจดทะเบียนให้แก่สำนักงานเพื่อร่วมพิจารณาด้วย โดยบริษัทจดทะเบียนต้องนำส่งข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์และสำนักงานตามที่ตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงานร้องขอภายในระยะเวลาที่กำหนดด้วย และให้ชำระค่าธรรมเนียมในการรับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยการชำระค่าธรรมเนียมดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการและภายในระยะเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ข้อ 9 เมื่อตลาดหลักทรัพย์ได้รับทราบผลการพิจารณาจากสำนักงานตามข้อ 8 และตลาดหลักทรัพย์ได้พิจารณาอนุมัติการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมแล้ว ให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) สั่งห้ามบุคคลดังต่อไปนี้ นำหุ้นของตนออกขายตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องขายหุ้นและหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยอนุโลม

(ก) ผู้มีส่วนร่วมในการบริหารของนิติบุคคลที่บริษัทจดทะเบียนได้สิ้นทรัพย์มา หรือผู้มีส่วนร่วมในการบริหารสินทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนได้มา

(ข) ผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ ในกรณีที่บุคคลตาม (ก) มีจำนวนหุ้นรวมกันต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดไว้

(2) จัดให้มีการประชุมเพื่อนำเสนอและชี้แจงข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนแก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด อย่างน้อย 1 ครั้ง ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นของบริษัทจดทะเบียนเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

การดำเนินการของ
บริษัทจดทะเบียน
ภายหลังได้รับ
อนุมัติการเข้าจ
ทะเบียนกับตลาด
หลักทรัพย์โดยอ้อม

หมวด 2

การดำเนินการของบริษัทจดทะเบียนเมื่อมีหลักทรัพย์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด ในรูปของเงินสดหรือเทียบเท่าเงินสด หรือหลักทรัพย์ระยะสั้น

ข้อ 10 บริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะเป็น Cash Company คือ บริษัทจดทะเบียนที่มีหลักทรัพย์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในรูปของเงินสดหรือเทียบเท่าเงินสด หรือหลักทรัพย์ระยะสั้น ทั้งนี้ ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ถือว่าบริษัทจดทะเบียนนั้น ไม่เหมาะสมเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อไป

ในการพิจารณาบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะเป็น Cash Company ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาจาก (ก) สารสนเทศที่บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ หรือ (ข) งบการเงินของบริษัทจดทะเบียน แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ จะเริ่มพิจารณาจากงบการเงินที่มีงวดบัญชีสิ้นสุดหลังจากวันที่ข้อบังคับนี้มีผลใช้บังคับเป็นต้นไป

ข้อ 11 ให้บริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะเป็น Cash Company ตามข้อ 10 ดำเนินการให้มีคุณสมบัติที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เพื่อแก้ไขการมีลักษณะเป็น Cash Company ภายใน 6 เดือน นับแต่วันที่มิลักษณะดังกล่าว

ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนไม่สามารถดำเนินการแก้ไขการมีลักษณะเป็น Cash Company ได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดตามวรรคหนึ่ง จะเป็นเหตุที่ทำให้หุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน

ข้อ 12 ให้นำความในข้อ 6 ข้อ 8 และข้อ 9 มาใช้บังคับกับการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียนและการพิจารณาคำขอของบริษัทจดทะเบียน ในหมวดนี้โดยอนุโลม

หมวด 3

การดำเนินการกับบริษัทจดทะเบียนที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับนี้

ข้อ 13 ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อบังคับนี้ ตลาดหลักทรัพย์อาจดำเนินการดังต่อไปนี้โดยวิธีใดวิธีหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกันก็ได้

- (1) สั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวจนกว่าบริษัทจดทะเบียนจะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
- (2) ไม่รับหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนออกให้บุคคลหรือนิติบุคคลอื่นจากการเข้าทำธุรกรรมโดยฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับนี้
- (3) เพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

การดำเนินการกับ
บริษัทจดทะเบียน
ที่ไม่ปฏิบัติตาม
เกณฑ์

บทเฉพาะกาล

ข้อ 14 ให้บรรดาประกาศ คำสั่ง หนังสือเวียน นโยบาย หรือแนวทางปฏิบัติ ของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ออกตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 รวมถึงฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ข้อบังคับนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้ต่อไปได้เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อบังคับนี้ จนกว่าจะมีการออกประกาศ คำสั่ง หนังสือเวียน นโยบาย หรือแนวทางปฏิบัติในเรื่องดังกล่าวขึ้นใหม่ออกใช้บังคับ

ข้อ 15 ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามรายการประเภทที่ 4 หรือเข้าลักษณะเป็นการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing) ตามประกาศ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัท จดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 รวมถึงฉบับที่ แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศฉบับเดิม”) ก่อนวันที่ข้อบังคับนี้มีผลใช้บังคับ และบริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ต้อง ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในประกาศฉบับเดิม ซึ่งยังปฏิบัติไม่ครบตาม หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในประกาศดังกล่าว ให้หน้าที่ดังกล่าวยังคงมีต่อไปจนกว่าบริษัท จดทะเบียนจะปฏิบัติได้ครบถ้วน

ข้อ 16 ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนมีการกระทำใด ๆ ตามประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการ ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 รวมถึงฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม (รวมเรียกว่า “การกระทำที่เกิดขึ้นก่อน”) ตลาดหลักทรัพย์จะนำการกระทำที่เกิดขึ้นก่อนดังกล่าวมานับ รวมหรือนับระยะเวลาต่อเนื่องหรือพิจารณาประกอบกับ (ก) รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ หรือ (ข) การโอน อำนาจควบคุมหรือการเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียน ที่เกิดขึ้นนับจากวันที่ ข้อบังคับนี้มีผลใช้บังคับ เพื่อพิจารณาว่าเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เข้าลักษณะเป็นการเข้าจดทะเบียน กับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับนี้

ข้อ 17 ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนและ/หรือบริษัทย่อยมีการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ใช้ใน การประกอบธุรกิจตามปกติของตน ไปทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดเป็นผลให้บริษัทจดทะเบียนและ/หรือ บริษัทย่อยมีสินทรัพย์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในรูปของเงินสดหรือหลักทรัพย์ระยะสั้น (Cash Company) ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการ ปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 รวมถึงฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม และยังมีหน้าที่ตามประกาศดังกล่าว ให้ถือว่าเป็นบริษัทจดทะเบียนที่มี

ลักษณะเป็น Cash Company ตามข้อบังคับนี้ โดยให้บริษัทจดทะเบียนดังกล่าวสิ้นสุดหน้าที่ตามประกาศ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 รวมถึงฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม และให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับนี้แทน

ข้อ 18 ในกรณีที่ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หนังสือเวียน หรือแนวทางปฏิบัติฉบับอื่นใดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการอนุโลมใช้หรืออ้างอิงประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 รวมถึงฉบับที่แก้ไขเพิ่มเติม หรือมีการอนุโลมใช้หรืออ้างอิงความในประกาศดังกล่าว ให้การอนุโลมใช้หรืออ้างอิงประกาศหรือความในประกาศดังกล่าว หมายความว่า การอนุโลมใช้หรืออ้างอิงข้อบังคับนี้หรือหลักเกณฑ์ในเรื่องดังกล่าวเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งตามข้อบังคับนี้แทน

ประกาศ ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2569

(ลงนาม) กิติพงษ์ อูร์พีพัฒน์พงศ์

(ศาสตราจารย์พิเศษกิติพงษ์ อูร์พีพัฒน์พงศ์)

ประธานกรรมการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เหตุผลในการประกาศใช้: โดยที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมเพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ดังกล่าวของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกรณีที่บริษัทจดทะเบียนมีสินทรัพย์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในรูปของเงินสดหรือเทียบเท่าเงินสดหรือหลักทรัพย์ระยะสั้นให้มีความเหมาะสม จึงสมควรออกข้อบังคับนี้