

ที่ บจ. (ว) 3/2566

3 พฤษภาคม 2566

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เรียน กรรมการผู้จัดการ

บริษัทจดทะเบียน และที่ปรึกษาทางการเงิน ทุกบริษัท

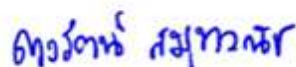
สิ่งที่ส่งมาด้วย ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอ
ให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2566

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่
ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement : "PP") ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ที่ห้ามนำหุ้นดังกล่าวออกขาย
(Silent Period) เป็นระยะเวลา 1 ปี เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.¹ โดยให้มีผลบังคับ
ใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป สรุปการปรับปรุงดังนี้

1. ปรับปรุงนิยาม "ราคาตลาด" ให้สอดคล้องกับตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ ก.ล.ต. กำหนด
2. ปรับปรุงข้อยกเว้น Silent Period ให้รวมถึงการนำหุ้นที่เหลือจาก PPO (Preferential Public Offering) มาขายให้ PP ในราคาไม่ต่ำกว่าราคาที่เสนอ PPO
3. ปรับปรุงผู้ที่ได้รับการผ่อนผัน Silent Period คือ เจ้าหนี้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นหรือหลักทรัพย์ตามแผน
ฟื้นฟูกิจการที่ได้ผ่านการเห็นชอบจากศาล

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางดวงรัตน์ สมทวนิช)

ผู้ช่วยผู้จัดการ

ลงนามแทน

กรรมการและผู้จัดการ

ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน

โทร. 0-2009-9730

¹ ประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด
ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566

ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญ
หรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2566

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 32 และข้อ 99 ของข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

- ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป ผลบังคับใช้
- ข้อ 2 ให้ยกเลิกบทนิยามคำว่า “ราคาเสนอขาย” และ “ผู้ลงทุนสถาบัน” ในข้อ 3 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 บทยกเลิก
- ข้อ 3 ให้ยกเลิกบทนิยามคำว่า “ราคาตลาด” ในข้อ 3 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 และให้ใช้บทนิยามต่อไปนี้แทน
- “ราคาตลาด” หมายความว่า ราคาตลาดที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นได้ ต่อบุคคลในวงจำกัดแล้วแต่กรณี” บทนิยาม
- ข้อ 4 ให้ยกเลิกความในข้อ 8 ข้อ 9 ข้อ 10 และข้อ 11 ของประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน
- “ข้อ 8 ในกรณีที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอให้รับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามประกาศนี้เป็นหุ้นที่มาจาก การเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ให้บริษัทจดทะเบียนห้ามบุคคลที่ได้รับหุ้นที่ยื่นคำขอดังกล่าว นำหุ้นนั้นออกขายตามจำนวนและระยะเวลาดังต่อไปนี้ ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์จะสั่งรับหุ้นดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- (1) ห้ามนำหุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอต้งหมดออกขายในช่วงระยะเวลา 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอสามารถเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้
- การห้ามขายหุ้น
จากการเสนอ
ขายต่อบุคคลใน
วงจำกัด

(2) เมื่อครบกำหนดระยะเวลาตาม (1) ให้บุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย และหุ้นที่ถูกห้ามขายส่วนที่เหลืออีกจำนวนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ให้สามารถนำออกขายได้หลังจากครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอสามารถเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้

ข้อ 9 ในกรณีที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอให้รับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามประกาศนี้ เป็นหุ้นที่มาจากการใช้สิทธิแปลงสภาพหลักทรัพย์ที่มีการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ให้บริษัทจดทะเบียนห้ามบุคคลที่ใช้สิทธิแปลงสภาพหลักทรัพย์ดังกล่าว นำหุ้นเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพหลักทรัพย์นั้นออกขายตามจำนวนและระยะเวลาดังต่อไปนี้ ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์จะสั่งรับหุ้นดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

การห้ามขาย
หุ้นที่เกิดจาก
การแปลงสภาพ
หลักทรัพย์ที่
เสนอขายต่อ
บุคคลในวงจำกัด

(1) ห้ามนำหุ้นเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพหลักทรัพย์ทั้งหมดออกขายในช่วงระยะเวลา 6 เดือน นับแต่วันที่บริษัทจดทะเบียนจัดสรรหลักทรัพย์ดังกล่าว

(2) เมื่อครบกำหนดระยะเวลาตาม (1) ให้บุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถทยอยขายหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่รองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามขาย และหุ้นที่รองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพหลักทรัพย์ที่ถูกห้ามขายในส่วนที่เหลืออีกจำนวนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นรองรับทั้งหมด ให้สามารถนำออกขายได้หลังจากครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่บริษัทจดทะเบียนจัดสรรหลักทรัพย์ดังกล่าว

ข้อ 10 ความในข้อ 8 และข้อ 9 ไม่ให้นำมาใช้กับกรณีดังต่อไปนี้

ข้อยกเว้นการ
ขายหุ้นภายใน
ระยะเวลาที่
กำหนด

(1) การนำหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่เหลือจากการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน มาจัดสรรเพื่อการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาที่ไม่ต่ำไปกว่าราคาที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้น ที่ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด โดยบริษัทจดทะเบียน

การเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนตามวรรคหนึ่งให้หมายความรวมถึงการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนโดยไม่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้ผู้ยื่นคำขอ มีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering (PPO))

(2) การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์โดยบริษัทจดทะเบียนต่างประเทศแบบ Secondary Listing

ข้อ 11 ตลาดหลักทรัพย์อาจผ่อนผันการดำเนินการตามที่กำหนดในข้อ 8 หรือข้อ 9 ให้แก่บุคคลที่ได้รับหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด หรือหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพหลักทรัพย์ที่ได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัดซึ่งเข้าลักษณะดังต่อไปนี้

การผ่อนผันการ
ห้ามขายหุ้นหรือ
หลักทรัพย์จาก
การเสนอขายต่อ
บุคคลในวงจำกัด

(1) เป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียนซึ่งได้รับการจัดสรรหุ้นหรือหลักทรัพย์ตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทจดทะเบียนที่ได้ผ่านความเห็นชอบจากศาลตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย ด้วยการออกหุ้นใหม่หรือหลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระหนี้แก่เจ้าหน้าที่

(2) บุคคลอื่นใดตามที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นสมควร”

ข้อ 5 ให้บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นหรือหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 ยังคงปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 ก่อนการแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศฉบับนี้ได้ต่อไป

บทเฉพาะกาล

ประกาศ ณ วันที่ 2 พฤษภาคม 2566

(ลงนาม) *ภากร ปีตธวัชชัย*

(นายภากร ปีตธวัชชัย)

กรรมการและผู้จัดการ

เหตุผลในการประกาศใช้: โดยที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำกว่าราคาตลาดเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จึงสมควรออกประกาศฉบับนี้