

23 มีนาคม 2558

เรื่อง ขอชักซ้อมแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน กรณีแจ้งการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพอื่นๆ ก่อนวันที่ราคาหรืออัตราการปรับสิทธิมีผลบังคับใช้

เรียน กรรมการผู้จัดการ
บริษัทจดทะเบียน ที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษากฎหมาย ทุกบริษัท

อ้างถึง ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน ("ข้อบังคับฯ")

สิ่งที่ส่งมาด้วย ตัวอย่างการแจ้งการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกรณีเข้าเหตุและเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ("ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง")

ตามข้อบังคับฯ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ") ที่อ้างถึง กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนที่มีการออกหลักทรัพย์ใหม่ หรือกระทำการใดๆ อันมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์แปลงสภาพหรือกระทบต่อการใช้สิทธิของซื้อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนของผู้ถือหลักทรัพย์ มีหน้าที่ต้องรายงานสารสนเทศมายังตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยไม่ชักช้าในวันที่มีเหตุการณ์เกิดขึ้น โดยรายงานก่อนเวลาการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในแต่ละรอบอย่างน้อย 1 ชั่วโมง หรือหลังเวลาการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในรอบแรกอย่างน้อย 1 ชั่วโมงของวันทำการถัดไป เนื่องจากข้อมูลดังกล่าวเป็นข้อมูลของผู้ถือหลักทรัพย์และผู้ลงทุนใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ รวมทั้งกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหลักทรัพย์โดยตรงนั้น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอเรียนว่า ในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทจดทะเบียนมีการดำเนินการที่กระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหลักทรัพย์ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพอื่น เช่น การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและ/หรือหลักทรัพย์แปลงสภาพโดยกำหนดราคาเสนอขายต่ำกว่าราคาตลาด การเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น หรือการจ่ายหุ้นปันผล เป็นต้น กรณีดังกล่าวเป็นเหตุการณ์สำคัญที่มีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพอื่น ซึ่งบริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ต้องรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อบังคับฯ ที่อ้างถึง และบริษัทจดทะเบียนอาจต้องพิจารณาเพื่อดำเนินการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพอื่นให้สอดคล้องกับมาตรการคุ้มครองผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพอื่นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือหลักทรัพย์จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพอื่นด้อยไปกว่าเดิม

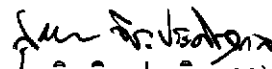
ดังนั้น เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนมีแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการแจ้งการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพอื่นๆ ให้เป็นไปตามข้อบังคับฯ ที่อ้างถึง ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงขอชักซ้อมแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียนในกรณีดังกล่าวข้างต้น เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหลักทรัพย์และผู้ลงทุนในการได้รับทราบข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และทันเวลา โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. กรณีที่บริษัทจดทะเบียนจะดำเนินการเพื่อออกไปสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพชุดใหม่ บริษัทจดทะเบียนจะต้องระบุเหตุและเงื่อนไขการปรับสิทธิในข้อกำหนดสิทธิว่า "บริษัทจดทะเบียนจะแจ้งการปรับอัตราและราคาของใบสำคัญสิทธิทันทีหรือก่อนวันที่อัตราหรือราคาใช้สิทธิแปลงสภาพมีผลบังคับ"

2. กรณีบริษัทจดทะเบียนที่มีการออกไปสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพไปแล้ว เมื่อคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนมีมติให้ดำเนินการใดๆ ที่อาจเป็นเหตุให้ต้องมีการพิจารณาปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพดังกล่าว เช่น การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (รวมหรือแยกมูลค่าหุ้นที่ตราไว้) การออกหุ้นสามัญหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในราคาต่ำกว่าราคาตลาดในอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ การจ่ายหุ้นปันผล การจ่ายเงินปันผลในอัตราที่เกินกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ เป็นต้น บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยสารสนเทศโดยรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่ามติของคณะกรรมการอาจเป็นเหตุให้ต้องมีการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพหรือไม่ อย่างไร และหากมติคณะกรรมการเป็นเหตุให้ต้องมีการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่รายงานโดยแจ้งอัตราและ/หรือราคาปรับสิทธิมายังตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่คณะกรรมการมีมติหรือก่อนวันที่อัตราหรือราคาใช้สิทธิแปลงสภาพมีผลบังคับ การดำเนินการดังกล่าวรวมถึงกรณีการประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเปลี่ยนแปลงข้อเสนอของคณะกรรมการและเป็นเหตุให้มีการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพด้วย รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วยนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและดำเนินการต่อไป

ขอแสดงความนับถือ


(นายสุภกิจ จิระประดิษฐ์กุล)

รองผู้จัดการ

ลงนามแทน

กรรมการและผู้จัดการ

ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน

โทรศัพท์ 0-2229-2117-8

โทรสาร 0-2359-1008-11

ตัวอย่างการแจ้งการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกรณีเข้าเหตุและเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ

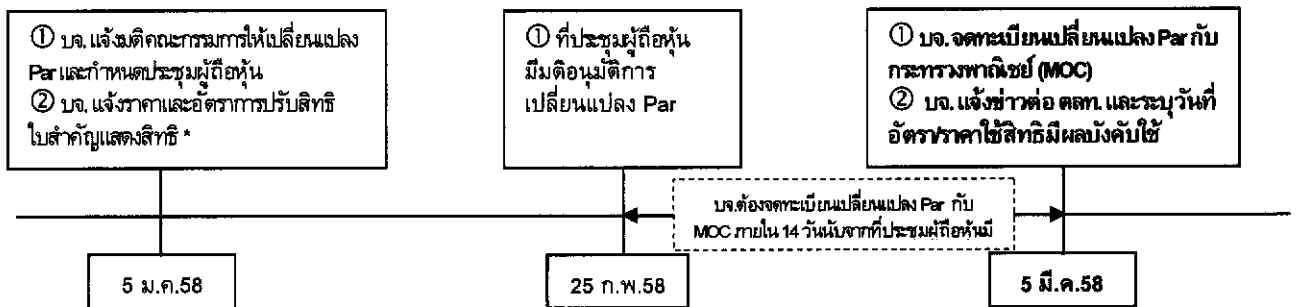
ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ กำหนดให้ข้อกำหนดสิทธิของบริษัทที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิต้องมีรายการที่เป็นมาตรการคุ้มครองผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิโดยต้องระบุเหตุและเงื่อนไขในการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อมิให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม พร้อมวิธีการคำนวณ ทั้งนี้ เหตุแห่งการปรับสิทธิมีดังนี้

1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น
2. เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ
3. เมื่อบริษัทมีการเสนอขายหุ้นที่แปลงสภาพในราคาต่ำหรือมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในราคาต่ำ
4. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้น (การจ่ายหุ้นปันผล)
5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ (การจ่ายเงินปันผล)
6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ 1. ถึง 5. ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

จะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม

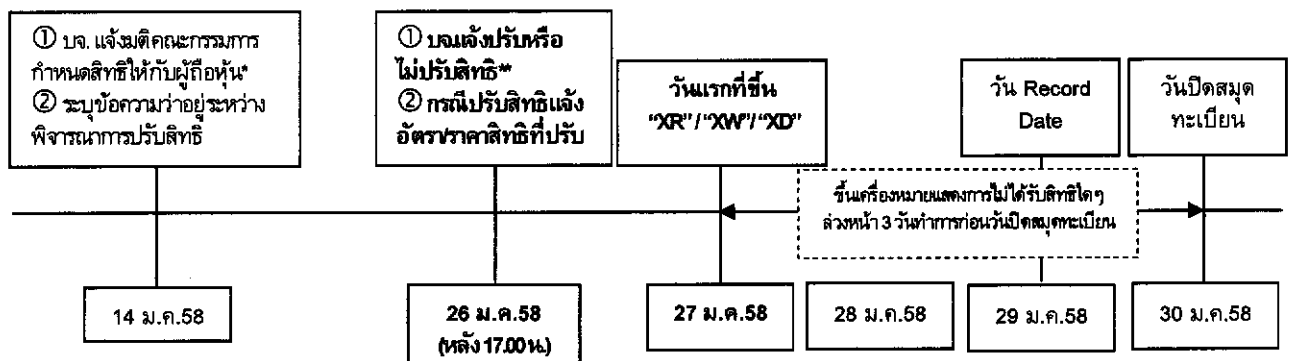
ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอยกตัวอย่างตามกรณีดังต่อไปนี้ เพื่อเป็นแนวทางให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยสารสนเทศโดยรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อแจ้งราคาและอัตราการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิและแจ้งวันที่มีผลบังคับของการเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ (วันที่มีผลบังคับ) ซึ่งบริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ต้องรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยไม่ชักช้าในวันที่มีเหตุการณ์เกิดขึ้นหรือก่อนวันหรือภายในวันที่อัตราและราคาใช้สิทธิมีผลบังคับ

กรณีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ (รวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น) : การเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับทันทีนับแต่วันที่มีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ (Par) ต่อกระทรวงพาณิชย์



* สูตรการคำนวณปรับสิทธิสามารถคำนวณได้ตั้งแต่วันที่คณะกรรมการมีมติเปลี่ยนแปลง Par

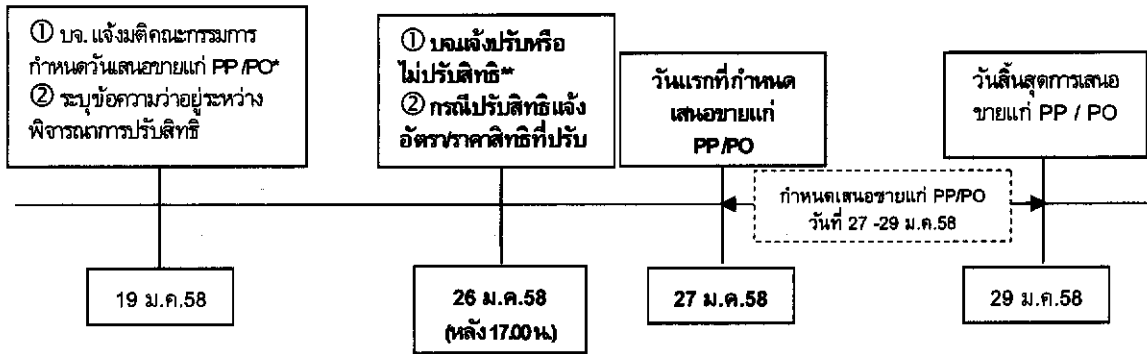
กรณีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพแก่ผู้ถือหุ้นเดิมในราคาต่ำ และกรณีการจ่ายเงินและหรือหุ้นปันผล : การเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับในวันแรกที่มีการขึ้นเครื่องหมายแสดงว่าราคาซื้อขายหลักทรัพย์เป็นราคาไม่รวมสิทธิประโยชน์ (วันแรกที่มีการขึ้นเครื่องหมาย "XR" หรือ "XW" หรือ "XD" แล้วแต่กรณี)



* บริษัทจดทะเบียนต้องแจ้งกำหนดการให้สิทธิใดๆ กับผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวัน Record Date

** สูตรการคำนวณปรับสิทธิ โดยทั่วไปจะใช้ราคาตลาดเฉลี่ยล่วงหน้าหกของหุ้นสามัญ 7-15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่มีผลปรับสิทธิ ยกเว้นสูตรการปรับสิทธิกรณีจ่ายหุ้นปันผล บริษัทจดทะเบียนสามารถคำนวณอัตราและราคาปรับสิทธิได้ตั้งแต่วันที่คณะกรรมการมีมติประกาศจ่ายหุ้นปันผล ดังนั้นบริษัทจดทะเบียนสามารถแจ้งอัตราและราคาปรับสิทธิและวันที่มีผลปรับสิทธิได้ตั้งแต่วันที่คณะกรรมการมีมติ

กรณีอื่นๆ เช่น การเสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด (PP) หรือประชาชนทั่วไป (PO) ในราคาต่ำ : การเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับในวันแรกของการเสนอขายแก่ PP หรือ PO



- * กรณีบริษัทจดทะเบียนแจ้งกำหนดการจองซื้อหลักทรัพย์แก่ PP ล่วงหน้า 1 วันทำการก่อนวันจองซื้อหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียนต้องแจ้งกำหนดการจองซื้อหลักทรัพย์ของ PP พร้อมแจ้งการปรับหรือไม่ปรับสิทธิพร้อมกัน เช่น วันที่ 26 มกราคม 2558 คณะกรรมการมีมติกำหนดให้ PP จ่ายชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนระหว่างวันที่ 27 – 29 มกราคม 2558 ดังนั้นวันที่ 26 มกราคม 2558 (หลังเวลา 17.00 น.) บริษัทจดทะเบียนต้องแจ้ง (1) กำหนดระยะเวลาที่ PP ชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน (2) การปรับอัตรา/ราคาสิทธิไปสำคัญแสดงสิทธิ
- ** สูตรการคำนวณปรับสิทธิ โดยทั่วไปจะใช้ราคาตลาดเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญ 7-15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่มีผลปรับสิทธิ
