

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

การปรับปรุงเกณฑ์เปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน
ให้สอดคล้องกับเกณฑ์หน่วยงานกำกับดูแลที่มีการแก้ไข

เปิดรับฟังความคิดเห็น
ถึงวันที่ 27 กรกฎาคม 2565

สารบัญ

ส่วนที่ 1: บทนำ.....	3
ส่วนที่ 2: ประเด็นรับฟังความคิดเห็น	4
ส่วนที่ 3: แบบรับฟังความคิดเห็น	6

ส่วนที่ 1: บทนำ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ได้พัฒนาและปรับปรุงหลักเกณฑ์ต่างๆ ตามแผนกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง Regulatory Revision มาอย่างต่อเนื่อง เพื่อสนับสนุนธุรกิจหรือผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนใช้เป็นทางเลือกในการลงทุน รวมถึงเพิ่มความสะดวกและลดภาระของผู้ปฏิบัติ (Ease of Doing Business) ซึ่งส่วนหนึ่งก็คือการปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องกับหน่วยงานกำกับดูแล

ในปี 2565 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ว่าด้วยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และกระทรวงพาณิชย์ได้ปรับปรุงกฎกระทรวงว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการว่าด้วยการซื้อหุ้นคืน การจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน และการตัดหุ้นที่ซื้อคืนของบริษัท ซึ่งกระทบกับหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนที่มีการกำหนดหลักการบางส่วนที่ซ้ำซ้อนหรือยังไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ที่มีการปรับปรุงของทั้งสองหน่วยงานดังกล่าว ตลาดหลักทรัพย์ จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และกฎกระทรวงของกระทรวงพาณิชย์ที่มีการปรับปรุง เพื่อให้เกิดความชัดเจนแก่ผู้ปฏิบัติ อีกทั้งให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลสำคัญประกอบการพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนอย่างเพียงพอ เท่าเทียม ทัวถึง และภายในระยะเวลาที่เหมาะสม โดยหลักเกณฑ์ที่จะมีการปรับปรุง คือ

1. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อ
2. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับโครงการซื้อหุ้นคืน

ตลาดหลักทรัพย์ จึงขอรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ได้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องต่อไป โดยท่านสามารถให้ความเห็นหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมต่อตลาดหลักทรัพย์ ได้ตั้งแต่บัดนี้จนถึงวันที่ 27 กรกฎาคม 2565 ทางช่องทาง <https://forms.gle/qobzJTpk6C33vPLx8>


ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยเพิ่มเติม สามารถติดต่อสอบถามได้ที่ฝ่ายนโยบายกำกับตลาด โทรศัพท์ 02-009-9362 หรือ Email: MarketSupervisionPolicyDepartment@set.or.th

ส่วนที่ 2: ประเด็นรับฟังความคิดเห็น

2.1 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อ

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ว่าด้วยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ โดยยกเลิกข้อกำหนดให้ผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นสำเนาคำเสนอซื้อและรายงานที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565

ข้อเสนอ: เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้นยังคงได้รับข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อเช่นเดิม ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อเมื่อได้รับเอกสารที่เกี่ยวข้องจากผู้ทำคำเสนอซื้อ เช่นเดียวกับในปัจจุบันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจัดส่งเอกสารดังกล่าวผ่านบริษัทจดทะเบียนให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ

หลักเกณฑ์ ก.ล.ต. (มีผล 1 พ.ค. 65)	หลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปัจจุบัน และข้อเสนอปรับปรุง
 <p>ผู้ทำคำเสนอซื้อ</p> <ul style="list-style-type: none"> ประกาศเจตนา คำเสนอซื้อ + การแก้ไข/update ปฏิเสศการทำคำเสนอซื้อ รายงานผลการเสนอซื้อ <p>Submit → บริษัทจดทะเบียน</p> <p>Submit → SET</p>	<p>ปัจจุบัน: ไม่มี (ในทางปฏิบัติ ผู้ทำคำเสนอซื้อจัดส่งเอกสารดังกล่าวผ่านบริษัทจดทะเบียนให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ)</p> <p>ข้อเสนอ: ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลเมื่อได้รับเอกสารจากผู้ทำคำเสนอซื้อ เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบข้อมูลการทำคำเสนอซื้อ ซึ่งเป็นข้อมูลสำคัญ เช่นเดียวกับแนวปฏิบัติในปัจจุบัน</p>

2.2 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับโครงการซื้อหุ้นคืน

กระทรวงพาณิชย์โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ได้ดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมกฎกระทรวง เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการว่าด้วยการซื้อหุ้นคืน การจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน และการตัดหุ้นที่ซื้อคืนของบริษัท (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2565 (“กฎกระทรวงฯ”) เพื่อให้เกิดความชัดเจนและเหมาะสมยิ่งขึ้น โดยมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2565

ข้อเสนอ: เพื่อให้หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการใด ๆ เกี่ยวกับโครงการซื้อหุ้นคืนของตลาดหลักทรัพย์ฯ สอดคล้องกับกฎกระทรวงฯ จึงเสนอปรับปรุง ดังนี้

กฎกระทรวงฯ ที่เกี่ยวข้องกับหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ	หลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปัจจุบัน และข้อเสนอปรับปรุง
<p>1. <u>มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ใช้ในการซื้อหุ้นคืนและการแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อหุ้นคืน โดยให้การซื้อหุ้นคืนของบริษัทในแต่ละโครงการต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่หากการซื้อหุ้นคืนดังกล่าวไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด บริษัทอาจกำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทให้เป็นอำนาจคณะกรรมการในการอนุมัติการซื้อหุ้นคืนดังกล่าวได้</u></p>	<p>ปัจจุบัน: กำหนดในลักษณะเดียวกัน</p> <p>ข้อเสนอ: ยกเลิกเกณฑ์ดังกล่าว เพื่อไม่ให้ซ้ำซ้อนกับกฎกระทรวงฯ ที่ได้มีการกำหนดไว้แล้ว</p>

กฎกระทรวงฯ ที่เกี่ยวข้องกับหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ	หลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปัจจุบัน และ ข้อเสนอปรับปรุง
<p>2. <u>การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อหุ้นคืน</u> โดยให้บริษัทสามารถแก้ไขหรือยกเลิกโครงการซื้อหุ้นคืนได้</p>	<p>ปัจจุบัน: กำหนดให้เปิดเผยโครงการซื้อหุ้นคืนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันที่บริษัทจดทะเบียนเริ่มทำการซื้อหุ้นคืนหรือเริ่มจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน</p> <p>ข้อเสนอ: ปรับปรุงเพิ่มให้รวมถึงกรณีการแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อหุ้นคืน</p>
<p>3. <u>การแก้ไขเพิ่มเติมวิธีการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน</u> โดยให้สามารถเสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering: RO) และเสนอขายต่อกรรมการหรือพนักงานของบริษัท (ESOP) ได้ จากปัจจุบันสามารถเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (Public Offering: "PO") หรือขายในตลาดหลักทรัพย์</p>	<p>ปัจจุบัน: กำหนดให้เปิดเผยข้อมูลการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนภายในระยะเวลาดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● กรณีจำหน่ายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ ให้เปิดเผยทุกวันที่มีการจำหน่ายหุ้น ● กรณี PO ให้เปิดเผยภายใน 5 วันทำการ <p>ข้อเสนอ: ปรับปรุงเพิ่มให้เปิดเผยข้อมูลการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนกรณีเสนอขาย RO และ ESOP โดยให้ใช้กำหนดเวลาเช่นเดียวกับกรณี PO</p>

ส่วนที่ 3: แบบรับฟังความคิดเห็น

ท่านสามารถแสดงความคิดเห็นบนแบบรับฟังความคิดเห็นนี้หรือผ่านทางลิงค์ <https://forms.gle/qobzJTpk6C33vPLx8>

1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ-นามสกุล
บริษัท (ชื่อย่อ)
ตำแหน่ง
โทรศัพท์
อีเมล

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์/ที่ปรึกษาทางการเงิน |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุน |
| <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน | <input type="checkbox"/> อื่นๆ (ระบุ)..... |

2. ความคิดเห็น (หากท่านเห็นด้วยเป็นอย่างอื่น หรือไม่เห็นด้วย โปรดระบุเหตุผล)

2.1 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อ

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อเมื่อได้รับเอกสารที่เกี่ยวข้องจากผู้ทำคำเสนอซื้อ เช่นเดียวกับแนวปฏิบัติในปัจจุบัน

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น:</u>	

2.2 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับโครงการซื้อหุ้นคืน

2.2.1 ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการยกเลิกเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในส่วนของการขออนุมัติการซื้อหุ้นคืนและการแก้ไขหรือยกเลิกการซื้อหุ้นคืน เนื่องจากกฎกระทรวงฯ ได้มีการกำหนดไว้แล้ว

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น:</u>	

2.2.2 ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลที่กำหนดเพิ่มให้เปิดเผยข้อมูลการแก้ไขหรือการยกเลิกการซื้อหุ้นคืนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 วัน เช่นเดียวกับกรณีก่อนเริ่มทำการซื้อหุ้นคืนหรือเริ่มจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น:</u>	

2.2.3 ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับการปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลที่กำหนดเพิ่มให้เปิดเผยข้อมูลการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนกรณีเสนอขาย RO และ ESOP ภายใน 5 วันทำการ เช่นเดียวกับกรณีเสนอขาย PO

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น:</u>	

ข้อเสนอแนะอื่น ๆ

.....

.....

.....

.....

.....

.....

โปรดส่งความเห็นของท่านกลับมาที่ MarketSupervisionPolicyDepartment@set.or.th ภายในวันที่ 27 กรกฎาคม 2565

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอเรียนว่าข้อมูลส่วนบุคคลที่ท่านได้ให้ไว้จะถูกประมวลผลและได้รับการคุ้มครองตามคำประกาศเกี่ยวกับความเป็นส่วนตัวของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งท่านสามารถศึกษารายละเอียดได้จาก <https://www.set.or.th/th/privacy-notice>

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอขอบพระคุณในความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของท่านมา ณ โอกาสนี้