

การกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float)

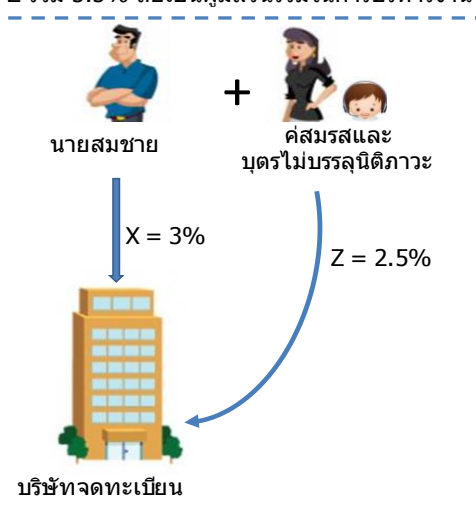
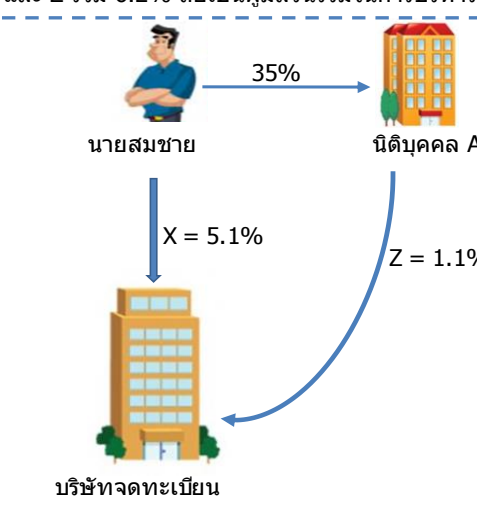
การกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย หรือ Free Float เป็นส่วนสำคัญของการมีสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัท ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนที่จะซื้อขายหุ้นได้อย่างคล่องตัวและได้ราคาที่เหมาะสม ทำให้เกิดความน่าสนใจลงทุนในหุ้นของบริษัท ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงกำหนดให้ Free Float เป็นคุณสมบัติประการหนึ่งในการเข้าจดทะเบียนและดำรงสถานะในการเป็นบริษัทจดทะเบียน

สรุปเกณฑ์สำคัญ

บริษัทจดทะเบียนต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้ว โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาจากรายงาน Free Float ซึ่งบริษัทจัดทำขึ้นจากรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น (Book Closing Date : BC) หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date : RD) เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัท

อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแนวทางดำเนินการกับบริษัทจดทะเบียนที่มี Free Float ไม่ครบถ้วน โดยขึ้นเครื่องหมาย CF (Caution – Free Float) ไว้ที่หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว รายละเอียดตามหัวข้อการดำเนินการกรณี Free Float ไม่ครบตามเกณฑ์

เรื่อง	รายละเอียด
นิยาม	ผู้ถือหุ้นรายย่อย หมายถึง ผู้ถือหุ้นที่มิได้เป็นผู้ที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน (Strategic Shareholders) ผู้มีส่วนร่วมในการบริหารงาน (Strategic Shareholders) ได้แก่ 1) กรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรก นับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายชื่อที่ 4 ทุกราย โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้เกี่ยวข้องและบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ทางความสัมพันธ์ หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายกับบุคคลดังกล่าว

เรื่อง	รายละเอียด
	2) ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว โดยนับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย ยกเว้น บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย กองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนประกันสังคม กองทุนบำเหน็จบำนาญ หรือโครงการลงทุนที่ได้รับอนุมัติตามกฎหมาย (แต่ถ้ามีการส่งตัวแทนเข้ามาเป็น กรรมการและ/หรือบริหารงานในบริษัทจดทะเบียนจะไม่สามารถนับเป็น Free Float ได้) X และ Z รวม 5.5% ถือเป็นผู้มีส่วนร่วมในการบริหารงาน X และ Z รวม 6.2% ถือเป็นผู้มีส่วนร่วมในการบริหารงาน  นายสมชาย + คู่สมรสและ บุตรไม่บรรลุนิติภาวะ X = 3% Z = 2.5% บริษัทจดทะเบียน  นายสมชาย 35% → นิติบุคคล A X = 5.1% Z = 1.1% บริษัทจดทะเบียน 3) ผู้มีอำนาจควบคุม หมายถึง ผู้ที่มีพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใดก็ตาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งคือบุคคลที่เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่งดังนี้ • บุคคลที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท • บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการของบริษัทนั้นได้ • บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย การจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบาย การจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัท • บุคคลที่ตามพฤติการณ์มีการดำเนินงานในบริษัทหรือมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทเยี่ยงกรรมการหรือผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวของบริษัทนั้น บุคคลที่มีความสัมพันธ์ หมายถึง บุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ได้แก่ (1) คู่สมรส (2) บิดา มารดา (3) บุตร ผู้ที่เกี่ยวข้อง หมายถึง บุคคลหรือห้างหุ้นส่วน ตามมาตรา 258 (1)-(7) ของ พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ได้แก่ (1) คู่สมรส (2) บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ (3) ห้างหุ้นส่วนสามัญที่บุคคลดังกล่าว รวมถึง (1) หรือ (2) เป็นหุ้นส่วน (4) ห้างหุ้นส่วนจำกัดที่บุคคลดังกล่าว รวมถึง (1) หรือ (2) เป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด หรือจำกัดความรับผิดรวมกันเกินกว่า 30% (5) บริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัดที่บุคคลดังกล่าว รวมถึง (1) หรือ (2) หรือ (3) หรือ (4) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่า 30% (6) บริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนที่บุคคลดังกล่าว รวมถึง (1) หรือ (2) หรือ (3) หรือ (4) หรือ (5) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่า 30% (7) นิติบุคคลตามมาตรา 246 และ 247 (ตามพรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) ที่มีอำนาจจัดการในฐานะเป็นผู้แทนของนิติบุคคล

เรื่อง	รายละเอียด
	(1) (ผู้มีส่วนร่วมในการบริหารงาน) + (2) (1) (2) (3) (4) (5) (6) (7)
การจัดทำรายงานและกำหนดส่ง	- จัดทำรายงาน Free Float ผ่านระบบ SETLink โดยใช้รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วัน RD/BC - นำส่งรายงาน Free Float ที่ลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผ่านระบบ SETLink เพื่อเป็นข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใน 14 วันนับจากวันสุดท้ายที่กฎหมายกำหนดให้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เช่น กรณีมีรอบบัญชีวันที่ 31 ธันวาคม กำหนดส่งรายงาน Free Float ภายในวันที่ 14 พฤษภาคมของทุกปี - กรณีบริษัทจดทะเบียนไม่จัดหรือจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นล่าช้า บริษัทยังคงมีหน้าที่นำส่งรายงาน Free Float ผ่านระบบ SETLink ภายในกำหนด หากไม่นำส่ง จะถือว่าบริษัทมี Free Float ไม่ครบถ้วน
การดำเนินการกรณี Free Float ไม่ครบตามเกณฑ์	- บริษัทที่มี Free Float ไม่ครบถ้วนเป็นปีที่ 1: ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศรายชื่อและขึ้นเครื่องหมาย CF โดยบริษัทต้องจัดประชุมเพื่อให้ข้อมูลและชี้แจงแนวทางแก้ไขคุณสมบัติกับผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง (Public Presentation) ภายใน 15 วันนับแต่วันที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย CF - บริษัทที่มี Free Float ไม่ครบถ้วนเป็นปีที่ 2: เมื่อขึ้นเครื่องหมาย CF ต่อเนื่องครบ 1 ปีแล้ว และบริษัทยังไม่สามารถแก้ไขได้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะปลดเครื่องหมาย CF และขึ้นเครื่องหมาย SP (Suspension) - บริษัทที่มี Free Float ไม่ครบถ้วนตั้งแต่ปีที่ 3: เมื่อเครื่องหมาย SP ต่อเนื่องครบ 1 ปีแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะประกาศให้บริษัทเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน พร้อมทั้งจะขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) และยังคงขึ้นเครื่องหมาย SP รวมทั้งอาจพิจารณาดำเนินการเกี่ยวกับการสั่งเพิกถอนต่อไป (รายละเอียดตามขั้นตอนการดำเนินการกรณีที่มี Free Float ไม่ครบถ้วน)
การรายงานความคืบหน้าของบริษัท	- ระหว่างถูกขึ้น CF ให้จัด Public Presentation ทุกไตรมาส - ภายหลังถูกขึ้น SP แล้วให้นำส่งรายงานความคืบหน้าในการแก้ไข Free Float ทุกไตรมาสพร้อมกับการนำเสนองบการเงิน หรือภายในวันเดียวกันกับวันครบกำหนดส่งงบการเงินในแต่ละไตรมาส ทั้งนี้ กรณีที่มีความคืบหน้าในการดำเนินการอย่างมีนัยสำคัญ ให้บริษัทเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยไม่ชักช้า

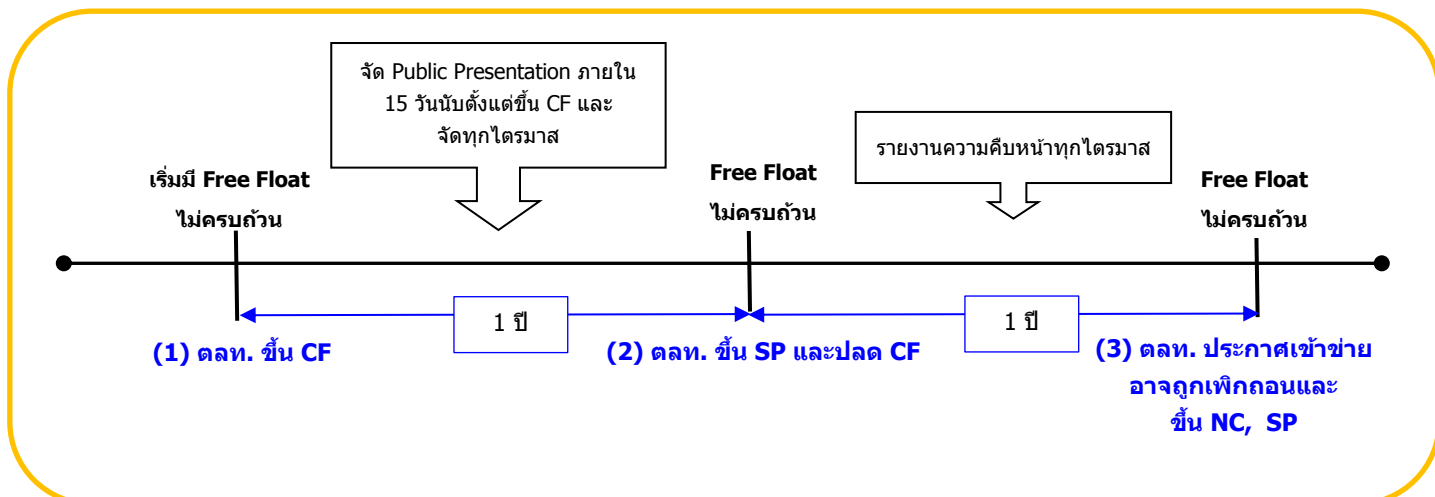
เรื่อง	รายละเอียด
เมื่อบริษัท แก้ไขให้มี Free Float ครบถ้วน แล้ว	- กำหนด RD/BC ล่าสุด เพื่อจัดทำและนำส่งรายงาน Free Float ผ่านระบบ SETLink เพื่อเป็นข้อมูลในการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์ฯ - ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาคุณสมบัติภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่ได้รับข้อมูลถูกต้องครบถ้วน - เมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาว่าบริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วน - บริษัทแจ้งข่าวการแก้ไขคุณสมบัติ Free Float เพื่อเผยแพร่แก่ผู้ลงทุน - ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศว่าบริษัทสามารถแก้ไขปัญหาและจะดำเนินการปลดเครื่องหมาย CF, SP หรือ NC แล้วแต่กรณี

ขั้นตอน

ระยะเวลาในการจัดทำและนำเสนอรายงาน Free Float

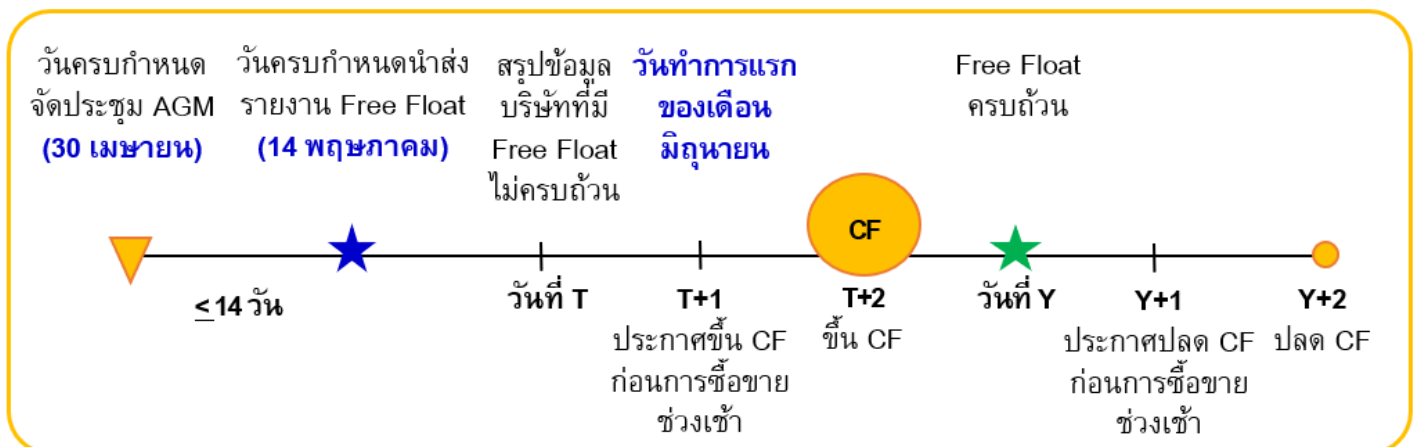


การดำเนินการกรณีที่มี Free Float ไม่ครบถ้วน

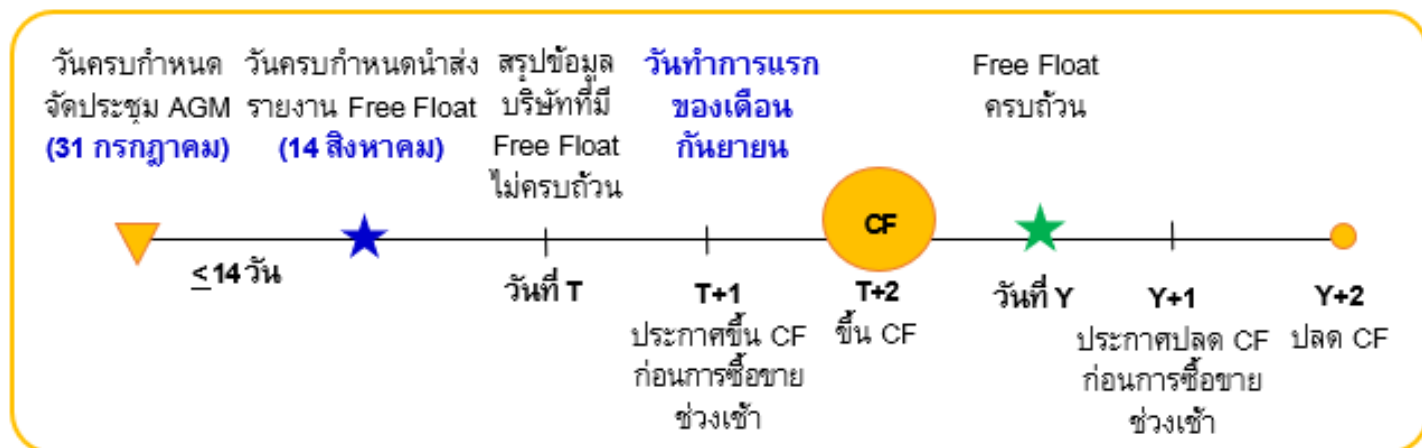


การขึ้นเครื่องหมาย CF ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ตัวอย่าง สำหรับบริษัทที่มีรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี



ตัวอย่าง สำหรับบริษัทที่มีรอบบัญชีสิ้นสุดอื่นๆ เช่น รอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม ของทุกปี



ถาม-ตอบ

คำถาม	คำตอบ
หากมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทควรใช้รายชื่อกรรมการวันใด	บริษัทควรใช้รายชื่อกรรมการที่ยังคงดำรงตำแหน่งในบริษัท ณ วันที่นำเสนอรายงาน กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทควรจัดทำและนำเสนอรายงานโดยใช้รายชื่อกรรมการท่านใหม่ที่ได้รับการแต่งตั้งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในการจัดทำรายงาน เนื่องจากเป็นผู้มีส่วนร่วมในการบริหารงานในปัจจุบัน
หากบริษัทจดทะเบียนไม่นำส่งรายงาน Free Float ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะดำเนินการอย่างไร	ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะแจ้งให้บริษัทนำเสนอรายงาน Free Float หากไม่นำส่งจะถือว่าบริษัทมี Free Float ไม่ครบถ้วน
บุคคลถือหุ้นร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว จัดเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) หรือไม่	ตามนิยามของตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่ถือเกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว (โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย) ถือเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อย ดังนั้น ผู้ถือหุ้นที่ถือน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว ให้นับเป็น Free Float ได้
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือ Thailand Securities Depository Company Limited หรือ บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 5 จัดเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) หรือไม่	เป็น Free Float ได้ หากบริษัทจดทะเบียนไม่พบว่ามี Strategic Shareholder ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากบริษัททราบว่า มี Strategic Shareholder ถือหุ้น ก็ต้องนับจำนวนหุ้นที่ถือโดยบุคคลเหล่านั้นรวมอยู่ในส่วนของ Strategic Shareholder ด้วย

เกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

1. ขอบบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริษัทรักษาเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558
2. ขอบบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน การเปิดเผยสารสนเทศ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียนใน “ตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ” พ.ศ. 2563
3. ขอบบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง มาตรการดำเนินการกรณีบริษัทจดทะเบียนมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินธุรกิจ พ.ศ. 2561
4. ขอบบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนเป็นการชั่วคราว พ.ศ.2562
5. ขอบบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2564
6. หนังสือเวียนที่ บจ.(ว) 2/2567 เรื่อง การปรับปรุงเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อยกระดับการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนและการเปิดเผยข้อมูล
7. แนวทางดำเนินการกรณีบริษัทจดทะเบียนกระจายการถือหุ้นรายย่อยไม่ครบถ้วน
8. หลักการจัดทำแบบแสดงรายงานการกระจายการถือหุ้น

แบบฟอร์ม

แบบแสดงรายงานการกระจายการถือหุ้น

บริษัท..... จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่

ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (เฉพาะหุ้นสามัญ) บาท

แบ่งเป็นหุ้นสามัญ หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ บาท

จำนวนราย	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนที่ชำระแล้ว (เฉพาะหุ้นสามัญ)
----------	-----------	---

1 ผู้ถือหุ้นสามัญอื่นที่เป็น Strategic shareholders

1.1 กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง

และบุคคลที่มีความสัมพันธ์¹

1.2 ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น > 5 % โดยนับรวมผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย²

1.3 ผู้ถือหุ้นอื่นที่มีอำนาจควบคุม

2 หุ้นที่ซื้อคืน

3 ผู้ถือหุ้นสามัญที่ถือต่ำกว่าหนึ่งหน่วยการซื้อขาย

4 ผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อย (Non-Strategic shareholders)

รวมผู้ถือหุ้นสามัญทั้งสิ้น

100

หมายเหตุ

1. ให้นับการถือหุ้นของกรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้อง และผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต ทางการสมรส หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายของบุคคลดังกล่าวข้างต้นด้วย และให้นับรวมหุ้นที่ให้บุคคลอื่นถือแทนด้วย เช่น ผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian), กองทุนส่วนบุคคล

2. ผู้ถือหุ้น > 5% ของทุนชำระแล้วที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ ไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่เป็น Strategic Shareholder ได้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นที่เป็นบริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย กองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนประกันสังคม กองทุนบำเหน็จบำนาญ โครงการลงทุนที่ได้รับอนุมัติตามกฎหมาย และ (2) ผู้ถือหุ้นดังกล่าวไม่มีการส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน (หากมีการส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน จะทำให้เป็น Strategic Shareholder และต้องรายงานการถือหุ้นในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้น > 5% ตามข้อ 1.2)

บริษัทขอรับรองว่า สารสนเทศที่ได้รายงานไว้ในแบบแสดงรายงานการกระจายการถือหุ้นนี้ถูกต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพยจดทะเบียน

ลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

พร้อมทั้งประทับตราของบริษัท**

ลงชื่อ

(.....)

ตำแหน่ง.....

เอกสารแนบ : รายชื่อผู้ถือหุ้นที่เข้าข่าย Strategic shareholders

**นำส่งรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (ระบบ SETLink) โดยไม่ต้องนำส่งเอกสารต้นฉบับที่ลงลายมือชื่อรับรองโดยกรรมการผู้มีอำนาจ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่เข้าข่าย Strategic shareholders

ชื่อ	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนที่ชำระแล้ว (เฉพาะหุ้นสามัญ)
1 กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง และบุคคลที่มีความสัมพันธ์			
1			
2			
3			
4			
รวม			
2 ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น > 5 % โดยนับรวมผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย			
1			
2			
3			
4			
รวม			
3 ผู้ถือหุ้นอื่นที่มีอำนาจควบคุม			
1			
2			
3			
4			
รวม			
รวมทั้งสิ้น			