ถาม-ตอบ (10 สิงหาคม 2569)

การเพิ่มทุนหุ้นสามัญแบบกำหนดวัตถุประสงค์เฉพาะ

1. กรณีอยู่ระหว่างการซื้อหุ้นคืน สามารถเพิ่มทุนได้หรือไม่
   ตอบ ไม่ได้ (อ้างอิงกฎกระทรวงกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการว่าด้วยการซื้อหุ้นคืน การจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน และการตัดหุ้นที่ซื้อคืนของบริษัท พ.ศ. 2544 ข้อ 12)

2. บริษัทสามารถกำหนดวันให้สิทธิรับหุ้นเพิ่มทุนเป็นวันเดียวกับสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นได้หรือไม่
   ตอบ ได้ ทั้งนี้จะต้องมีข้อความเตือนผู้ลงทุนในหนังสือแจ้งมติคณะกรรมการที่นำส่งตลาดหลักทรัพย์ฯ “การให้สิทธิดังกล่าวของบริษัทยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น”

3. กรณีเพิ่มทุนแต่ยังไม่ได้มีการใช้เงินเพิ่มทุน บริษัทต้องรายงานผลการใช้เงินเพิ่มทุนหรือไม่
   ตอบ บริษัทมีหน้าที่ต้องรายงาน โดยรายงานว่ายังไม่ได้ใช้เงินเพิ่มทุนและคงเหลือเงินเพิ่มทุนเป็นจำนวนเท่าใด

4. การรายงานผลการใช้เงินเพิ่มทุนมีระยะเวลาสิ้นสุดเมื่อใด
   ตอบ ให้รายงานผลการใช้เงินเพิ่มทุนจนกว่าจะใช้เงินจากการระดมทุนจนหมด

5. กรณีแจ้งมติคณะกรรมการเพื่อจัดสรร RO / PPO ในครั้งแรกแต่ยังไม่ได้กำหนดวันให้สิทธิหรือวันจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนบริษัทต้องทำอย่างไร
   ตอบ ให้รายงานมติของคณะกรรมการเกี่ยวกับการกำหนดวันให้สิทธิจองซื้อเพิ่มทุน และวันจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน รวมถึงรายละเอียดที่เกี่ยวข้องผ่านระบบ SETLink ตามหลักเกณฑ์การแจ้งกำหนดวัน RD /BC โดยแจ้งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน

6. วิธีการจัดสรร RO / PPO ต้องทำอย่างไร
   ตอบ บริษัทต้องกำหนดจำนวนการจองซื้อไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถจองซื้อเกินสิทธิได้ แต่จะต้องเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นในทุกรอบการจัดสรร และเป็นไปตามที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้

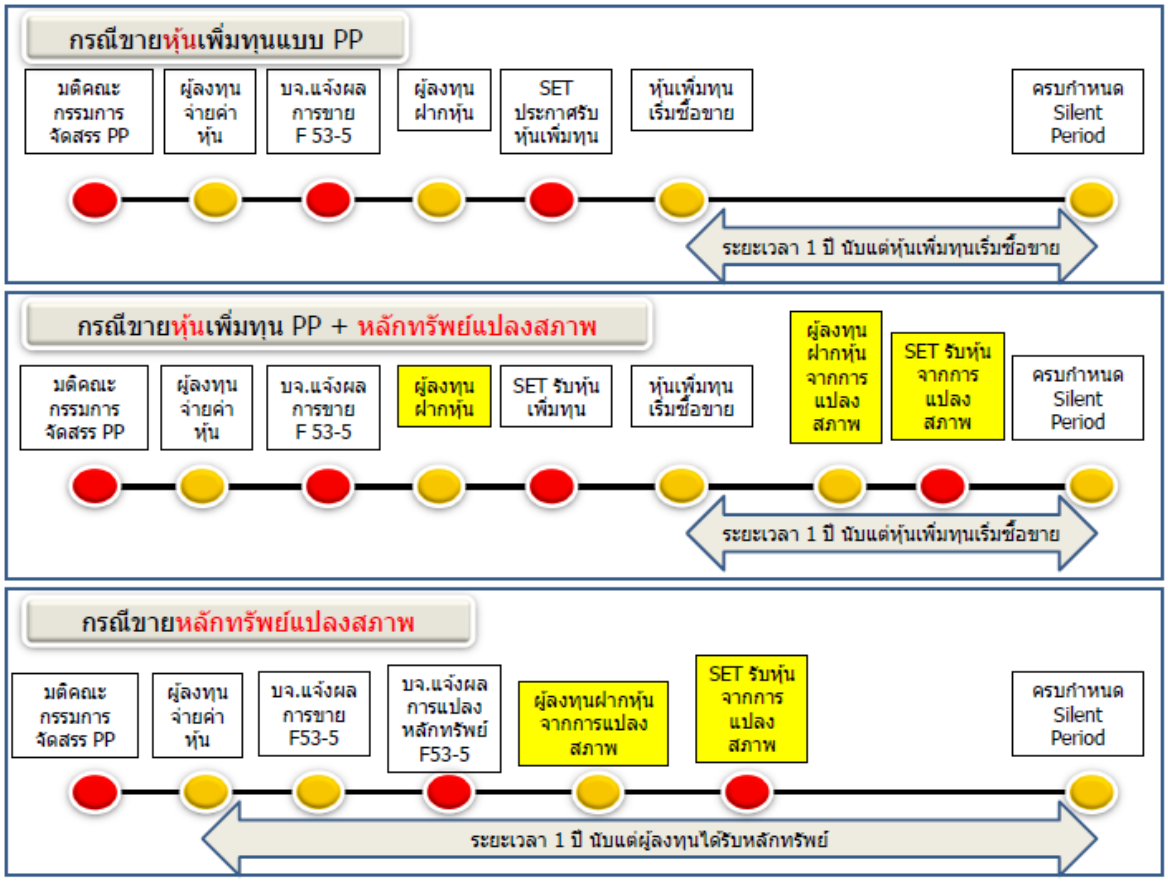
7. ในการเสนอขายหุ้นแบบ PP พร้อม Warrant โดยที่บริษัทกำหนดราคาขายหุ้นไม่ต่ำกว่า 90% ของราคาตลาด แต่เมื่อคำนวณราคาเสนอขายหุ้นควบกับ Warrant มีราคาต่ำกว่า 90% ของราคาตลาด กรณีนี้จะเข้าข่ายต้องฝากหุ้นตามเกณฑ์ Silent Period หรือไม่
   ตอบ กรณีมีการเสนอขายหุ้นพร้อมหลักทรัพย์ที่อาจแปลงสภาพเป็นหุ้นเช่น Warrant หรือ หุ้นกู้แปลงสภาพ การพิจารณาว่าเป็นการเสนอขายในราคาที่ต่ำกว่า 90% ของราคาตลาดหรือไม่ จะต้องคำนวณ 2 กรณี คือ
   (1) ราคาเสนอขายหุ้น
   (2) ราคาเสนอขายหุ้นรวมหลักทรัพย์แปลงสภาพ
   หากราคาใดราคาหนึ่งต่ำกว่า 90% ของราคาตลาด หุ้นและหลักทรัพย์แปลงสภาพดังกล่าวจะถูกห้ามขายตามเกณฑ์ Silent Period สำหรับ PP ราคาต่ำด้วย
   ดังนั้น ในกรณีจากคำถามนี้ หุ้นและหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ Warrant ต้องถูกห้ามขายด้วย เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นควบ Warrant ต่ำกว่า90% ของราคาตลาด

8. หากบริษัทมีการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนโดยเสนอขายหุ้นแบบ PP หลายรอบ ตัวอย่างเช่น จัดสรรให้กลุ่มนาย A ในวันที่ 1-7 ก.ค.จัดสรรหุ้นให้กลุ่มนาย B ในวันที่ 22-28 ส.ค. จะคำนวณราคาตลาดจากการจัดสรรหุ้นรอบใด

   ตอบ ให้คำนวณราคาตลาดจากถัวราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 7-15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติกำหนดราคาเสนอขาย (ดูราคาตลาดในหัวข้อ Silent Period สำหรับ PP ราคาต่ำ)

9. ระยะเวลาการห้ามขายหุ้น 1 ปี เริ่มนับอย่างไร

   ตอบ



การเพิ่มทุนหุ้นสามัญแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)

1. ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี (AGM) ของบริษัท* เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2569 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนแบบ General Mandate ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering : RO) คณะกรรมการบริษัทจะต้องจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวภายในเมื่อไร

   * รอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

   ตอบ สำหรับกรณีข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจะต้องจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน RO ภายใน AGM ครั้งถัดไป หรือวันที่กฎหมายกำหนดให้บริษัทต้องจัด AGM ครั้งถัดไป (ภายในวันที่ 30 เมษายน 2570) แล้วแต่วันใดถึงก่อน

2. บริษัท* จัด AGM เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2569 โดยผู้ถือหุ้นอนุมัติให้เพิ่มทุนแบบ General Mandate ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่จัดสรรให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering: PPO) ประชาชน (Public Offering : PO) และบุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) คณะกรรมการบริษัทจะต้องจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวภายในเมื่อไรบริษัทสามารถกำหนดวันให้สิทธิรับหุ้นเพิ่มทุนเป็นวันเดียวกับสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นได้หรือไม่

   * รอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

   ตอบ สำหรับกรณีข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจะต้องจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในแต่ละประเภทตามสัดส่วนและระยะเวลาการจัดสรรดังนี้

	PPO	PO	PP
% สัดส่วนการจัดสรรหุ้น (% ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเพิ่มทุนแบบ General Mandate)	ไม่เกิน 20%	ไม่เกิน 20%	ไม่เกิน 10%
	เรียกชำระหุ้นเพิ่มทุนรวมได้ไม่เกิน 30% โดยจัดสรรหุ้น PO และ PP รวมไม่เกิน 20%		
ระยะเวลาจัดสรร (ภายใน AGM ครั้งถัดไป หรือวันที่กฎหมายกำหนดให้ต้องจัด AGM ครั้งถัดไป แล้วแต่วันใดถึงก่อน ทั้งนี้ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย)	**ภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติ** กล่าวคือ ภายในวันที่ 1 ตุลาคม 2569	**ภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาต** โดยสามารถขอขยายระยะเวลาไม่เกิน 12 เดือนนับแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตครั้งแรก	**ภายใน 12 เดือนนับแต่วันที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติ** กล่าวคือ ภายในวันที่ 1 เมษายน 2570

3. บริษัทสามารถขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการเพิ่มทุนแบบ General Mandate ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น (EGM) ได้หรือไม่ อย่างไร

   ตอบ ได้ อย่างไรก็ดี เนื่องจากบริษัทมีหน้าที่ต้องจัด AGM เป็นประจำทุกปีตามที่กฎหมายกำหนด จึงอาจนำเสนอวาระการเพิ่มทุนแบบ General Mandate ใน AGM เพื่อลดภาระและค่าใช้จ่ายของบริษัทได้

ข้อควรพิจารณาเพิ่มเติม

- เหตุผลและความจำเป็นในการเพิ่มทุน รวมถึงประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น รวมทั้งวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุน ที่ชัดเจนและคำนึงถึงความคุ้มค่าและประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม
- ผลกระทบจาก Dilution Effect ของผู้ถือหุ้นจากการเพิ่มทุนให้ผู้ถือหุ้นรายใหม่ (ยกเว้นกรณี RO และ PPO)
- พิจารณาการกำหนดราคาและรูปแบบการเสนอขาย ช่วงเวลาที่เหมาะสมในการเสนอขาย เพื่อลดผลกระทบกับราคาหุ้นโดยอาจพิจารณาจากระยะเวลาที่ต้องการใช้เงินทุน เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายในราคาต่ำกว่าราคาตลาด
- กรณี RO สามารถระดมทุนได้รวดเร็วกว่า PP PO และผู้ถือหุ้นสามารถรักษาสัดส่วนการถือหุ้น และเพื่อจูงใจให้ผู้ถือหุ้นรักษาสัดส่วนการถือหุ้น อาจกำหนดราคาเสนอขายต่ำกว่าราคาตลาด แต่อาจทำให้เกิด Price Dilution
- กรณี PPO ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยข้อมูลรายชื่อประเทศของผู้ถือหลักทรัพย์ที่ถูกจำกัดสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกและเสนอขาย (Restricted Countries) ให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์ทราบล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหลักทรัพย์มีเวลาที่เพียงพอในการพิจารณาข้อมูลและดำเนินการต่างๆ ตามความเหมาะสม
- กรณี PP ต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการเสนอขาย ยกเว้นเสนอขายในราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย และกรณีเสนอขายในราคาต่ำกว่าราคาตลาดเกินกว่า 10% จะต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียง $\geq$ 3/4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกัน 10% คัดค้านการเสนอขาย
- กรณี PO มีกระบวนการขออนุญาตเสนอขายหุ้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทำให้ต้องใช้เวลาในการดำเนินการและมีค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่ม เช่น ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ค่าจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมในการขออนุญาตค่าจัดทำเอกสารและพิมพ์หนังสือชี้ชวน ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ เป็นต้น
- หากบริษัทมีมติเพิ่มทุนค้างไว้ โดยยังไม่ได้เรียกชำระ จะต้องเพิ่มวาระลดทุนจดทะเบียนให้เท่ากับทุนชำระแล้วจึงขอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติมติเพิ่มทุนใหม่
- กรณีบริษัทต้องเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลายซึ่งศาลเห็นชอบแล้ว บริษัทดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดเกี่ยวกับการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องเสนอขายให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่แผนฟื้นฟูกิจการแล้ว
- ผู้ลงทุน PP ที่ได้รับจัดสรรหุ้นในราคาต่ำกว่าราคาตลาด จะไม่สามารถขายหุ้นได้ (Silent period) ในระยะเวลา 6 เดือนนับจากหุ้นเพิ่มทุนเข้าซื้อขาย โดยเมื่อครบหกเดือนสามารถทยอยขายหุ้นได้ 50% ของจำนวนหุ้นที่ห้ามขาย