

- ร่าง -

## ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. /๒๕๖๗

เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุน

เพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ

(ฉบับที่ )

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๙๘ (๗) (ข) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และข้อ ๕ (๑) ประกอบกับข้อ ๗ (๑) และ (๕) ข้อ ๑๒ วรรคหนึ่ง (๑) และ (๘) และข้อ ๒๕ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. ๓๕/๒๕๕๖ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ ๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ สำนักงานออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (๒/๑) ของข้อ ๓ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

“(๒/๑) หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้เป็นไปตามหมวด ๒/๑”

ข้อ ๒ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๓/๑ ก่อนหมวด ๑ หลักเกณฑ์ทั่วไป แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

“ข้อ ๓/๑ การแจ้ง การรายงาน หรือการนำส่งข้อมูลของผู้ประกอบธุรกิจต่อสำนักงานตามประกาศนี้ ให้ดำเนินการโดยวิธีการอิเล็กทรอนิกส์ผ่านช่องทางในระบบที่สำนักงานจัดไว้สำหรับการแจ้ง การรายงาน หรือการนำส่งข้อมูลตามประกาศนี้”

ข้อ ๓ ให้ยกเลิกส่วนที่ ๓ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ของหมวด ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนดในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

ข้อ ๔ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ ๔ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้น อย่างมีนัยสำคัญของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ของหมวด ๒ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุน เพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ข้อ ๑๓/๑ ถึงข้อ ๑๓/๕ แห่งประกาศสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนด ในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

#### “ส่วนที่ ๔

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

ข้อ ๑๓/๑ ในส่วนนี้

“การลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ” หมายความว่า การเข้าทำสัญญาหรือทำความตกลงใด ๆ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทใดตั้งแต่ร้อยละ ๒๐ ของทุนจดทะเบียน ซึ่งชำระแล้วของบริษัทนั้น และมีลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้

- (๑) เป็นการได้มาซึ่งหุ้นเชิงกลยุทธ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพที่ไม่อาจถอนการลงทุนได้โดยง่าย
- (๒) เป็นการได้มาซึ่งหุ้นเพื่อการเรียนรู้และเพิ่มทักษะ (know how) ในธุรกิจอื่นที่ไม่อาจถอน การลงทุนได้โดยง่าย
- (๓) เป็นการได้มาซึ่งหุ้นเพื่อการถือหุ้นอย่างต่อเนื่องเกินกว่า ๑ ปี

ข้อ ๑๓/๒ ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประสงค์จะมีการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ ให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ และระเบียบวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้น อย่างมีนัยสำคัญ ไว้อย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร และต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของผู้ประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ โดยครอบคลุมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

(๑) ความเหมาะสมและภาพรวมการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยกำหนดวัตถุประสงค์ และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้จากการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญดังกล่าว

(๒) การพิจารณารายละเอียดของบริษัทก่อนตัดสินใจทำการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญนั้น โดยอย่างน้อยต้องกำหนดให้มีการวิเคราะห์ผลกระทบ ความเสี่ยงด้านต่าง ๆ มาตรการที่ใช้ในการบริหาร

ความเสี่ยง รวมถึงประมาณการรายได้ที่จะได้รับการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ อย่างเหมาะสม

(๓) การติดตามดูแลเพื่อให้การลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็นไปตามที่กำหนดใน (๑) และ (๒) อย่างสม่ำเสมอ

(๔) การรายงานสรุปผลการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญให้คณะกรรมการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทราบ ตามรอบระยะเวลาที่เหมาะสม โดยในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทที่มีการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ ต้องกำหนดให้มีการรายงานผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นให้คณะกรรมการดังกล่าวทราบ โดยไม่ชักช้าด้วย

ข้อ ๑๓/๓ ก่อนการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ ให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์พิจารณา รายละเอียดการลงทุนในแต่ละบริษัท ให้เป็นไปตามนโยบาย หลักเกณฑ์ และระเบียบวิธีปฏิบัติ ที่กำหนดไว้ในข้อ ๑๓/๒ (๑) และ (๒) และให้แจ้งผลการพิจารณาพร้อมแสดงรายละเอียดและเหตุผล ประกอบการพิจารณาต่อสำนักงานล่วงหน้าอย่างน้อยสามสิบวันก่อนการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญนั้น ทั้งนี้ หากสำนักงานมิได้ทักท้วงหรือเห็นควรให้ปรับปรุงเพื่อให้การลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนด ให้ถือว่าผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้รับการผ่อนผันการซื้อหรือมีหุ้นดังกล่าวแล้ว

ข้อ ๑๓/๔ ก่อนการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญเกินกว่าร้อยละ ๕๐ ของทุนจดทะเบียน ซึ่งชำระแล้วของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต้องได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนให้ประกอบกิจการอื่นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการประกอบ กิจการอื่นที่มีใช้ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่ได้รับอนุญาตของบริษัทหลักทรัพย์ด้วย

ข้อ ๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นหมวด ๒/๑ หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้น อย่างมีนัยสำคัญของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ข้อ ๑๓/๕ และข้อ ๑๓/๖ แห่งประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. ๑๕/๒๕๕๘ เรื่อง ข้อกำหนด ในรายละเอียดเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของผู้ประกอบธุรกิจ ลงวันที่ ๗ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๘

“หมวด ๒/๑

หลักเกณฑ์เพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ ๑๓/๕ ให้นำความในข้อ ๑๓/๑ ข้อ ๑๓/๒ และข้อ ๑๓/๓ มาใช้บังคับกับกรณี ที่ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญด้วย โดยอนุโลม

ข้อ ๑๓/๖ ก่อนการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญเกินกว่าร้อยละ ๕๐ ของทุนจดทะเบียน ซึ่งชำระแล้วของบริษัทที่ออกหุ้นนั้น ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานให้ประกอบธุรกิจอื่นตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการประกอบธุรกิจอื่นของผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย”

ข้อ ๖ ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจมีการลงทุนในหุ้นอย่างมีนัยสำคัญอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ แต่การลงทุนดังกล่าวไม่เป็นไปตามข้อกำหนดที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ ให้ผู้ประกอบธุรกิจดำเนินการดังต่อไปนี้ภายในระยะเวลาที่กำหนด

(๑) จัดทำและรายงานการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อสำนักงานทราบภายในสามเดือนนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ โดยให้ประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการลงทุนนั้นด้วย

(๒) แก้ไขให้การลงทุนอย่างมีนัยสำคัญให้เป็นไปตามข้อกำหนดที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ และเมื่อแก้ไขแล้วเสร็จ ให้รายงานสำนักงานทราบด้วย

ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาการดำเนินการตามวรรคหนึ่งได้

ข้อ ๗ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่  
ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุชราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์