

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อจท-1. 22/2562

เรื่อง

การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการควบหรือรวมกิจการ  
ของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2562

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการให้ความคิดเห็น วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 1

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2033-9999

## ส่วนที่ 1 : เหตุผลและความจำเป็นในการปรับปรุงหลักเกณฑ์

ด้วยหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นในปัจจุบันมีข้อจำกัดบางประการ ซึ่งยังไม่รองรับกรณีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน โดยการเสนอขายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ตนถืออยู่ให้ผู้ถือหุ้นของตนตามสัดส่วนการถือหุ้น รวมทั้งหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (“TSR”) ในปัจจุบันมีข้อจำกัดที่ทำให้บริษัทจดทะเบียนไม่สามารถออกและเสนอขาย TSR ในลักษณะ Preferential Public Offering (“PPO” คือ การเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นรายที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ) ได้ ซึ่งไม่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหุ้นในลักษณะ PPO ซึ่งมีข้อกำหนดให้ทำได้โดยได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป

สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะแก้ไข (1) หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ตนถืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น เพื่อให้หลักเกณฑ์ไม่เป็นอุปสรรคหรือภาระเกินควรต่อบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียนที่มีแผนจะปรับโครงสร้างการถือหุ้นเพื่อรองรับการควบหรือรวมกิจการ โดยยังคงมีข้อกำหนดที่คุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไป และ (2) หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ TSR เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนสามารถออกและเสนอขาย TSR ในลักษณะ PPO ได้

เพื่อให้การปรับปรุงหลักเกณฑ์มีความรัดกุมเหมาะสม สำนักงานจึงจัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อขอรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับหลักการในการแก้ไขประกาศและร่างประกาศที่แก้ไขจำนวน 3 ฉบับ

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2562 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดโดยผู้ถือหุ้น (เอกสารแนบ 1)
2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2562 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (เอกสารแนบ 2)
3. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2562 เรื่อง การกำหนดประเภทหลักทรัพย์เพิ่มเติม (เอกสารแนบ 3)

ทั้งนี้ การรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ **31 สิงหาคม 2562** ซึ่งผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทาง

Email : [corporat@sec.or.th](mailto:corporat@sec.or.th)

โทรสาร : 0-2033-9590

ไปรษณีย์ : สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 1)

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

อนึ่ง สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ได้แก่ (1) นางสาววิมล เกษฎาณิษฐ์ โทรศัพท์ 0-2033-9590 และ (2) นางสาวชมพูนุท คงสุขธนา โทรศัพท์ 0-2263-6548

## ส่วนที่ 2 แนวทางการกำหนดหลักเกณฑ์

### 2.1 การปรับโครงสร้างการถือหุ้น

#### 2.1.1 ข้อจำกัดภายใต้หลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นในปัจจุบัน

เนื่องจากประกาศที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบันยังไม่รองรับกรณีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นเพื่อรองรับการควบหรือรวมกิจการของบริษัทจดทะเบียนในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยประสงค์จะเสนอขายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ตนถืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยที่ผู้ถือหุ้นดังกล่าวมีจำนวนเกินกว่า 50 ราย หรือมูลค่าเสนอขายเกินกว่า 20 ล้านบาท เนื่องจาก

(1) ประกาศ<sup>1</sup> ที่ออกตามมาตรา 34<sup>2</sup> ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) กำหนดห้ามมิให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำกัดเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดที่ตนถืออยู่ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำกัดนั้นหรือผู้ลงทุนสถาบันจำนวนเกินกว่า 50 ราย ภายในรอบระยะเวลา 12 เดือน

(2) ประกาศว่าด้วยการยื่นแบบ filing<sup>3</sup> กำหนดให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ประสงค์จะเสนอขายหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ตนถืออยู่ให้แก่บุคคลที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดนั้น หรือผู้ลงทุนสถาบัน จำนวนเกินกว่า 50 ราย หรือมูลค่าเกินกว่า 20 ล้านบาท ภายในรอบระยะเวลา 12 เดือน จะต้องยื่นแบบ filing ต่อสำนักงานก่อนการเสนอขาย และต้องจัดให้มีการกรรมการและผู้บริหารของบริษัทมหาชนจำกัดนั้นร่วมลงนามรับรองความถูกต้องของแบบ filing รวมทั้งบริษัทมหาชนจำกัดนั้นต้องมีหน้าที่นำส่งงบการเงินและรายงานตามมาตรา 56 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ นับแต่วันที่แบบ filing มีผลใช้บังคับ

ดังนั้น หากบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียนไม่สามารถดำเนินการให้บริษัทมหาชนจำกัดนั้นร่วมลงนามรับรองแบบ filing และนำส่งงบการเงินและรายงาน

---

<sup>1</sup> ข้อ 2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 8/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัด โดยผู้ถือหุ้น ลงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2558 กำหนดว่า การเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดโดยผู้ถือหุ้นตามมาตรา 34 ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (1) การเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุนซึ่งมีจำนวนไม่เกิน 50 ราย ภายในรอบระยะเวลา 12 เดือน ทั้งนี้ ไม่นับรวมผู้ลงทุนตาม (2) (3) และ (4)
- (2) การเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุนสถาบัน
- (3) การเสนอขายหุ้นที่ทั้งผู้ขายและผู้ซื้อเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจำกัดนั้น
- (4) การเสนอขายหุ้นผ่านผู้ให้บริการต่อผู้ลงทุนที่สามารถเสนอซื้อหรือซื้อหุ้นผ่านผู้ให้บริการได้

<sup>2</sup> มาตรา 34 กำหนดว่า การเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ไม่ว่าจะกระทำโดยบริษัทจำกัดที่ออกหุ้นนั้นหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทดังกล่าว มิให้กระทำการเป็นการทั่วไป หรือต่อบุคคลในวงกว้าง เว้นแต่จะได้รับยกเว้นหรือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

<sup>3</sup> ข้อ 14 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 30/2551 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 กำหนดให้ต้องมีหลักฐานที่แสดงว่า บริษัทมหาชนจำกัดรับทราบถึงหน้าที่ในการจัดทำและส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทนั้นตามมาตรา 56 นับแต่วันที่แบบ filing มีผลใช้บังคับ

แบบ 69-1 แนบท้ายประกาศ กำหนดให้กรรมการบริหารและ CFO ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องลงนามรับรองความถูกต้องของแบบ filing และงบการเงิน รวมทั้งความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ตามมาตรา 56 ต่อสำนักงานได้ ก็จะไม่สามารถปฏิบัติตามประกาศว่าด้วยการยื่นแบบ filing เพื่อที่จะเสนอขายหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ตนถืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของตนซึ่งมีจำนวนเกินกว่า 50 ราย หรือมูลค่าการเสนอขายเกินกว่า 20 ล้านบาทได้

### 2.1.2 หลักการในการแก้ไขหลักเกณฑ์

เจตนารมณ์ของหลักเกณฑ์ที่กำหนดให้การเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดต่อบุคคลที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำกัดนั้นหรือผู้ลงทุนสถาบัน ให้กระทำได้ในจำนวนไม่เกิน 50 ราย ภายในรอบระยะเวลา 12 เดือน เพื่อจำกัดไม่ให้มีการกระจายหุ้นของบริษัทจำกัดต่อบุคคลทั่วไปในวงกว้าง ส่วนหลักเกณฑ์ที่กำหนดให้การเสนอขายหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดต่อบุคคลที่ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดนั้นหรือผู้ลงทุนสถาบัน จำนวนเกิน 50 ราย หรือมูลค่าการเสนอขายเกิน 20 ล้านบาท จะต้องยื่นแบบ filing เพื่อคุ้มครองผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลทั่วไปให้ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและเพียงพอก่อนตัดสินใจลงทุน

อย่างไรก็ดี เพื่อให้หลักเกณฑ์ไม่เป็นอุปสรรคหรือภาระเกินควรต่อบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยที่ประสงค์จะเสนอขายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ตนถืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นก่อนการควบหรือรวมกิจการ และเป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อมในบริษัทนั้นอยู่แล้ว (มิได้เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป) สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะแก้ไขหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้น โดยมีหลักการดังนี้

(1) ผู้เสนอขายต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียนที่ประสงค์จะปรับโครงสร้างการถือหุ้นตามแผนการควบหรือรวมกิจการ โดยการเสนอขายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่ตนถืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของตนตามสัดส่วนการถือหุ้น ทั้งนี้ ผู้เสนอขายจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขต่อไปนี้ จึงจะเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดต่อผู้ถือหุ้นของผู้เสนอขาย ซึ่งมีจำนวนเกินกว่า 50 ราย หรือได้รับยกเว้นการยื่นแบบ filing สำหรับการเสนอขายหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด

(ก) การเสนอขายหุ้นดังกล่าวต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้เสนอขาย โดยหนังสือแนบการประชุมผู้ถือหุ้นที่ได้ส่งเพื่อการประชุมในครั้งที่มีวาระดังกล่าวต้องมีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น โดยอย่างน้อยต้องมีรายละเอียดเกี่ยวกับขั้นตอนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการควบหรือรวมกิจการ ข้อดี ข้อเสีย และผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

(ข) ราคาหุ้นที่เสนอขายต้องเป็นมูลค่ายุติธรรมที่ประเมิน โดยที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานและมีความเป็นอิสระจากผู้เสนอขาย

(ค) ผู้เสนอขายต้องจัดให้มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นอิสระรับหุ้นที่จะเสนอขายดังกล่าวไปจำหน่ายต่อผู้ถือหุ้นของผู้เสนอขายตามสัดส่วนการถือหุ้น เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานในกรณี que แสดงได้ว่ามีมาตรการทดแทนที่จะทำให้เชื่อมั่นได้ว่าผู้ถือหุ้นจะได้รับการประเมินความเหมาะสมก่อนการลงทุนในหุ้นดังกล่าว

(ง) ผู้เสนอขายต้องแจกจ่ายข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นที่จะเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยเฉพาะเจาะจงเป็นการล่วงหน้าก่อนวันจองซื้อไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยผู้เสนอขายต้องไม่โฆษณาการเสนอขายหุ้นดังกล่าวเป็นการทั่วไป เว้นแต่เป็นกรณีเพื่อประโยชน์ในการแจ้งข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงสิทธิและการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นดังกล่าว

(2) ในกรณีที่ผู้เสนอขายจัดให้มีผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ผู้เสนอขายต้องจัดให้มีข้อตกลงเพื่อให้ผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ปฏิบัติตาม (ข) (ค) (ง) และ (จ) และรายงานผลการขายหุ้นต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันปิดการเสนอขาย โดยอนุโลม

## 2.2 การเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียนในรูปแบบ TSR

### 2.1.1 ข้อจำกัดภายใต้หลักเกณฑ์การออกและเสนอขาย TSR ในปัจจุบัน

ประกาศที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน<sup>4</sup>ยังไม่รองรับกรณีที่บริษัทจดทะเบียนประสงค์จะจัดสรร TSR ให้ผู้ถือหุ้นของตนตามสัดส่วนการถือหุ้นได้ เนื่องจากการจัดสรร TSR ให้ผู้ถือหุ้นบางรายที่มีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศ อาจถือเป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมายหลักทรัพย์ของต่างประเทศ หรืออาจทำให้บริษัทมีหน้าที่ต้องยื่นเอกสารในลักษณะเดียวกับแบบ filing ต่อหน่วยงานกำกับดูแลของต่างประเทศนั้นก่อนที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ จึงทำให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมเกินสมควรหรือไม่คุ้มค่ากับประโยชน์ที่จะได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีถิ่นที่อยู่ในต่างประเทศนั้น

### 2.1.2 หลักการในการแก้ไขหลักเกณฑ์

เพื่อให้หลักเกณฑ์การอนุญาตออกและเสนอขาย TSR มีความสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหุ้น ซึ่งมีข้อกำหนดที่รองรับการออกและเสนอขายหุ้นของบริษัทจดทะเบียนให้ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นรายที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (เรียกว่า Preferential Public Offering หรือ “PPO”) โดยให้ถือว่าได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป

ดังนั้น สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะแก้ไขหลักเกณฑ์ TSR ให้สามารถเสนอขายในลักษณะ PPO ในทำนองเดียวกับหุ้นได้ โดยเพิ่มเติมนิยามหลักทรัพย์ TSR ให้หมายความรวมถึงการออก TSR ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติให้ออกตามส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีอยู่ โดยไม่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมหาชนจำกัดมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

<sup>4</sup> ข้อ 1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 20/2541 เรื่อง การกำหนดประเภทหลักทรัพย์เพิ่มเติม ลงวันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2541 กำหนดให้ TSR เป็นหลักทรัพย์ตามมาตรา 4 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โดย TSR หมายความว่า ตราสารที่บริษัทมหาชนจำกัดออกให้แก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนมีอยู่ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นนั้นหรือบุคคลอื่นที่รับโอนตราสารดังกล่าวใช้เป็นหลักฐานในการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทมหาชนจำกัด

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการปรับโครงสร้างการถือหุ้น  
และการควบรวมกิจการของบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ โทรสาร \_\_\_\_\_ email address \_\_\_\_\_

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> บริษัทที่สนใจระดมทุนผ่านตลาดทุน | <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน     |
| <input type="checkbox"/> นักวิเคราะห์                    | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย                 | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน      |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายบุคคล                | <input type="checkbox"/> ผู้สอบบัญชี         |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____             |  |

ข้อคิดเห็น

1. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้น โดยให้บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยสามารถขายหุ้นเดิมของบริษัทจำกัดที่ตนถืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของตน (ซึ่งมีจำนวนเกินกว่า 50 ราย) ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดเพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้น (เช่น การให้ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นเดิม การขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถให้คำแนะนำได้อย่างอิสระ เป็นต้น)

- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

2. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับการประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2562 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดโดยผู้ถือหุ้น (เอกสารแนบ 1)

- เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

3. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้น โดยให้บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยสามารถขายหุ้นเดิมของบริษัทมหาชนจำกัดที่ตนถืออยู่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของตน (ซึ่งมีจำนวนเกินกว่า 50 ราย) ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละรายได้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ต้องยื่นแบบ filing และให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนด เพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้น (เช่น การให้ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นที่เสนอขาย การขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่สามารถให้คำแนะนำได้อย่างอิสระ เป็นต้น)

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

---

---

---

4. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับการประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2562 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (เอกสารแนบ 2)

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

---

---

---

5. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การออกและเสนอขาย TSR ของบริษัทจดทะเบียน โดยให้ได้รับอนุญาตเป็นการทั่วไป ในกรณีที่เสนอขาย TSR ต่อผู้ถือหุ้นทุกรายตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นรายที่จะทำให้บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

---

---

---

6. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับการประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2562 เรื่อง การกำหนดประเภทหลักทรัพย์เพิ่มเติม (เอกสารแนบ 3)

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

---

---

---

7. ข้อเสนอเพิ่มเติม

---

---

---

---

---

---

---

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นทาง

Email: [corporat@sec.or.th](mailto:corporat@sec.or.th)

หรือโทรสาร 0-2033-9590

หรือไปรษณีย์ : สำนักงาน ก.ล.ต. (ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 1)

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 31 สิงหาคม 2562

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*