

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อพณ. 11/2556

เรื่อง

การแก้ไขหลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน และรายงานฐานะการเงิน
และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2556

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็นวันที่ 3 กรกฎาคม 2556

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายพัฒนากฎเกณฑ์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ <http://www.sec.or.th>

อาคารจีพีเอฟ วิทยู ทาวเวอร์ส บี ชั้น 10, 13-16 เลขที่ 93/1 ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2263-6499 หรือ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2263-6099

บทนำ

ปัจจุบันสำนักงานออกประกาศเกี่ยวกับการกำหนดหน้าที่ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยงบการเงิน และฐานะการเงินและผลการดำเนินการอย่างต่อเนื่อง ภายหลังจากขายหลักทรัพย์ (ประกาศที่ ทจ. 11/2552) โดยประกาศดังกล่าวใช้บังคับกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หลายประเภท (ไม่รวมการออกหลักทรัพย์ของบริษัทต่างประเทศเพื่อเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ : dual listing และศุภก) หลักเกณฑ์ตามประกาศดังกล่าวได้กำหนดประเภทและลักษณะของข้อมูลระยะเวลา และความถี่ ที่ต้องเปิดเผยไว้แตกต่างกันตามประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย ประเภทผู้ออกหลักทรัพย์ ประเภทผู้ลงทุน และลักษณะการขายแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement : PP) หรือประชาชนทั่วไป (Public Offering : PO) ด้วยเหตุนี้ จึงทำให้ประกาศดังกล่าวมีความยุ่งยากซับซ้อน และยากต่อการทำความเข้าใจ

สำนักงานเห็นว่าประกาศดังกล่าวควรได้รับการปรับปรุงรูปแบบและวิธีการเขียน เพื่อให้เข้าใจง่ายและภาคเอกชนสามารถปฏิบัติตาม ได้ถูกต้อง ตลอดจนปรับปรุงแบบรายงานต่างๆ ให้มีความชัดเจนและเหมาะสมยิ่งขึ้น รวมทั้งทบทวนหลักการและสาระของประกาศเพื่อให้ยังคงเป็นไปตามหลักการการเปิดเผยข้อมูลซึ่งต้องมีความสมดุลระหว่างข้อมูลที่จำเป็นเพื่อประกอบการพิจารณาลงทุนกับภาระของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

นอกจากนี้ สำนักงานเห็นว่า การดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมและการป้องกันการคอร์รัปชันมีความสำคัญมากขึ้นในสภาพแวดล้อมปัจจุบัน ซึ่งจะมีผลต่อการดำเนินงานและการพัฒนาอย่างยั่งยืนของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ดังนั้น บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ รวมทั้งกรรมการและผู้บริหาร จึงควรตระหนักและให้ความสำคัญต่อการดำเนินการเรื่องดังกล่าว

สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์ดังกล่าวจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เช่น บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ปรึกษาทางการเงิน และกลุ่มผู้ลงทุน เป็นต้น ผ่านทาง website ของสำนักงาน ทั้งนี้ สำนักงานจะนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ จากผู้เกี่ยวข้อง ไปใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาดำเนินการปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้เหมาะสมในทางปฏิบัติต่อไป

การเปิดรับฟังความคิดเห็นในเรื่องนี้ จะมีไปจนถึงวันที่ 3 กรกฎาคม 2556 โดยผู้ที่สนใจและประสงค์จะแสดงความคิดเห็น สามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์แก่สำนักงาน ได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ได้ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ด้านล่างนี้

1. ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายพัฒนากฎเกณฑ์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ชั้น 13 อาคารจีทีเอฟ วิทยุ ทาวเวอร์ส บี 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

2. ทางโทรสาร : หมายเลข 0-2695-9824

3. ทาง e-mail address : rg@sec.or.th

ทั้งนี้ ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากเจ้าหน้าที่ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังนี้

(1) สอบถามหลักการและร่างประกาศการแก้ไขหลักเกณฑ์การจัดทำงานการเงิน และรายงานฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ติดต่อ

- นางสาวบุญญาณี ไทยสยาม โทรศัพท์ 0-2695-9615

- นางสาวสุภาวดี เสรีรัมย์ โทรศัพท์ 0-2695-9626

(2) สอบถามการกำหนดแนวทางดำเนินการเพื่อให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตระหนักถึงการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคมและการคอร์รัปชัน ติดต่อ

- นางวชิรา สันธิพิงศ์ โทรศัพท์ 0-2263-6052

- นายกิตติชัย สถิตย์มันวิวัฒน์ โทรศัพท์ 0-2263-6102

(3) สอบถามการปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ติดต่อ

- นายนิติ อินทวิชา โทรศัพท์ 0-2263-6111

- นางสาวศุภมาศ อนันต์จินดา โทรศัพท์ 0-2695-9605

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

การแก้ไขหลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน และรายงานฐานะการเงิน
และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

1. ความเป็นมา

1.1 โดยที่ประกาศเกี่ยวกับการกำหนดหน้าที่ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ต้องเปิดเผยงบการเงิน และฐานะการเงินและผลการดำเนินการอย่างต่อเนื่องภายหลังการขายหลักทรัพย์ ใช้บังคับกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์หลายประเภท โดยกำหนดรายละเอียดของหลักเกณฑ์แยกตาม ประเภทผู้ออกหลักทรัพย์ ประเภทผู้ลงทุน และลักษณะการขาย จึงทำให้ประกาศดังกล่าวมีความยุ่งยาก ซับซ้อนและยากต่อการทำความเข้าใจ

1.2 สำนักงานเห็นว่าประกาศดังกล่าวควรได้รับการปรับปรุงรูปแบบและวิธีการ เขียนประกาศเพื่อให้เข้าใจง่ายและภาคเอกชนสามารถปฏิบัติตามได้ถูกต้อง รวมทั้งปรับปรุงแบบ รายงานต่างๆ ให้มีความชัดเจนและเหมาะสมยิ่งขึ้น โดยควรดำเนินการดังนี้

(ก) จัดกลุ่มเนื้อหาให้เป็นหมวดหมู่ตามสาระของเรื่องที่เกี่ยวข้อง
(ข) จัดทำตารางแสดงหน้าที่ในการจัดส่งข้อมูล และระยะเวลาการส่งข้อมูล ให้สอดคล้องกับประเภทผู้ออกหลักทรัพย์ ประเภทหลักทรัพย์ ประเภทผู้ลงทุน และลักษณะการขาย ซึ่งจะแสดงไว้ในรูปตาราง

(ค) จัดประเภทข้อมูลที่มีหน้าที่ส่งต่อสำนักงานในปัจจุบันให้ชัดเจน รวมทั้งปรับปรุงวิธีการจัดทำข้อมูลในแบบ 56-2 (รายงานประจำปี) โดยให้มีการอ้างอิงข้อมูลตามแบบ 56-1 เป็นส่วนหนึ่งของแบบ 56-2 ด้วย¹

1.3 รวมทั้งสำนักงานได้ทบทวนหลักการและสาระของประกาศเพื่อให้ยังคงเป็นไปตามหลักการการเปิดเผยข้อมูลให้มีความสมดุลระหว่างข้อมูลที่จำเป็นเพื่อประกอบการพิจารณาลงทุน กับภาระของผู้ออกหลักทรัพย์ ซึ่งสำนักงานพบว่าควรปรับปรุงหลักการการเปิดเผยข้อมูล ดังนี้

(ก) เพิ่มหน้าที่ให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“บริษัท Listed”) เปิดเผยข้อมูลในระหว่างปีเมื่อข้อมูลของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งต่างไปจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ที่ส่งต่อสำนักงาน

¹ สำหรับการปรับปรุงข้อมูลในแบบ 56-1 โปรดดูหัวข้อการปรับปรุงแบบ 56-1 ในหน้า 16 ซึ่งขอรับฟังความคิดเห็น เป็นหัวข้อเฉพาะแยกต่างหากจากหัวข้อนี้

(ข) เพิ่มประเภทของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ถูกตลาดหลักทรัพย์สั่งห้ามซื้อขายหุ้น (SP : suspension) ให้ได้รับการผ่อนผันการส่งงบการเงินรายไตรมาส โดยให้ส่งงบการเงินรอบระยะเวลา 6 เดือน (ไม่จำเป็นต้องผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี หรืองบการเงิน inhouse)² และคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (Management Discussion & Analysis : MD&A) แทน

(ค) ลดประเภทข้อมูลของบริษัทที่ไม่มีหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“บริษัท non-listed”) ที่มีหน้าที่ส่งต่อสำนักงาน และเพิ่มข้อกำหนดการสิ้นสุดหน้าที่การเปิดเผยข้อมูลของบริษัท

(ง) ปรับปรุงข้อกำหนดอื่นให้มีความสอดคล้องกันและมีความชัดเจนขึ้น

2. ประเด็นแก้ไข

2.1 เพิ่มหน้าที่ให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“บริษัท listed”) เปิดเผยข้อมูลในระหว่างปี เมื่อข้อมูลการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญจากแบบ 56-1 ที่ส่งต่อสำนักงาน

เกณฑ์ปัจจุบัน

บริษัท listed มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลของบริษัทอย่างต่อเนื่องตามวงระยะเวลา เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจและเห็นภาพธุรกิจของบริษัทอย่างต่อเนื่อง และสามารถนำไปประกอบการตัดสินใจการลงทุน ได้แก่ งบการเงินรายไตรมาส งบการเงินประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

แนวทางแก้ไขเกณฑ์

สำนักงานพบว่า มีกรณีที่บริษัท listed มีการเปลี่ยนแปลงการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญในระหว่างปี ซึ่งเป็นผลให้การประกอบธุรกิจของบริษัทมีความแตกต่างไปจากข้อมูลที่ได้เปิดเผยไว้ตามแบบ 56-1 ประจำปี เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลกระทบต่อข้อมูลการประกอบธุรกิจพื้นฐานของบริษัท (fundamental information) จึงเห็นควรให้บริษัท listed เปิดเผยข้อมูลที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไป โดยให้เปิดเผยข้อมูลเมื่อเกิดเหตุการณ์ในลักษณะ ดังนี้

² ในร่างประกาศที่แนบเอกสารฉบับนี้จะใช้คำที่เป็นทางการสำหรับ “งบการเงิน inhouse รอบ 6 เดือน” ว่า “รายงานทางการเงินสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปีบัญชี”

ลักษณะบริษัทที่มีการเปลี่ยนแปลงการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญในระหว่างปี	ข้อมูลที่ให้เปิดเผยระหว่างปี
1. บริษัทที่มีการยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์รับหลักทรัพย์ใหม่ ได้แก่ back door listing , cash company	จัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลระหว่างกาลที่ปรับปรุงข้อมูลจากแบบ 56-1 ให้เป็นปัจจุบัน โดยมีข้อมูลอย่างน้อยในส่วนที่เกี่ยวกับ (1) ลักษณะการประกอบธุรกิจ (2) อำนาจในการควบคุมบริษัท และ (3) ผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ
2. บริษัทที่พ้นจากการแก้ไขฐานะการเงินและกลับมาซื้อขายหุ้น (trade) ใหม่ ได้แก่ กรณีที่มีการปรับปรุงฐานะจนพ้นเหตุแห่งการถูก delisted	
3. บริษัทประสงค์ ³ จะปรับปรุง (update) แบบ 56-1 ใหม่ เนื่องจากเห็นว่าการประกอบธุรกิจของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงไปจากที่เปิดเผยตามแบบ 56-1 ปีล่าสุด	จัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลระหว่างกาลที่ปรับปรุงแบบ 56-1 เป็นปัจจุบัน

2.2 เพิ่มประเภทของบริษัท listed ที่ถูกตลาดหลักทรัพย์มีคำสั่ง SP ให้ได้รับการผ่อนผันการส่งงบการเงินรายไตรมาส โดยให้ส่งงบการเงิน inhouse รอบ 6 เดือน และ MD&A แทนเกณฑ์ปัจจุบัน

บริษัท listed ที่หุ้นของบริษัทถูกตลาดหลักทรัพย์มีคำสั่ง SP เนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายล้มละลาย โดยศาลรับคำร้องฟื้นฟูกิจการ หรือบริษัทที่อยู่ในกลุ่ม NPG (Non - Performing Group) มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่แตกต่างจากบริษัท listed ทั่วไป เฉพาะข้อมูลงบการเงินรายไตรมาส โดยต้องเปิดเผยข้อมูล ดังนี้

1. งบการเงิน inhouse รอบ 6 เดือน และ MD&A (แทนงบการเงินรายไตรมาส)
2. งบการเงินประจำปี
3. แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และ
4. รายงานประจำปี

ทั้งนี้ หลักการผ่อนผันงบการเงินรายไตรมาสข้างต้นมีความเกี่ยวข้องกับหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน กรณีบริษัท listed ที่มีปัญหาการดำเนินงาน หรือฐานะการเงิน มาจาก 4 สาเหตุ คือ

³ เป็นความต้องการของบริษัทเอง โดยประกาศไม่ได้บังคับ

- (1) สินทรัพย์ที่ใช้ดำเนินการลดลงในจำนวนที่มีนัยสำคัญ
- (2) หยุดประกอบกิจการทั้งหมด/เกือบทั้งหมด
- (3) ส่วนของผู้ถือหุ้น (equity) ติดลบ หรือ
- (4) ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็น/เห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้องเป็นเวลา 3 ปีติดต่อกัน

ตลาดหลักทรัพย์จะมีคำสั่ง SP หุ้นของบริษัทนั้น โดยบริษัทสามารถแก้ไขเหตุของการถูกเพิกถอน โดยการฟื้นฟูกิจการได้ 2 วิธี คือ

1. บริษัทเสนอแผนฟื้นฟูกิจการต่อผู้ถือหุ้น หรือ
2. บริษัทเสนอแผนฟื้นฟูกิจการต่อศาลตามกฎหมายล้มละลาย

แนวทางแก้ไขเกณฑ์

เนื่องจากหุ้นของบริษัท listed ที่ถูกระงับการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ไม่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้าง ความถี่ของการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนจึงไม่จำเป็นมาก ประกอบกับบริษัทที่เข้าข่ายตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ข้างต้นต้องใช้เวลาและทรัพยากรในการฟื้นฟูกิจการ ไม่ว่าจะฟื้นฟูกิจการด้วยการเสนอต่อผู้ถือหุ้นหรือต่อศาลล้มละลาย จึงเห็นควรผ่อนคลายนโยบายที่การจัดส่งข้อมูลให้เหมาะสมกับสภาพของบริษัท

แนวทางในการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในกรณีดังกล่าวจะขยายให้บริษัทที่ถูก SP เนื่องจากมีปัญหาการดำเนินงานหรือฐานะการเงินที่เข้าข่ายถูกเพิกถอนตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ข้างต้น ตาม (1) ถึง (3) (ไม่รวมกรณีที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็น/เห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้องเป็นเวลา 3 ปี ติดต่อกัน) ไม่ว่าจะฟื้นฟูกิจการโดยวิธีใด หรือบริษัทที่อยู่ในกลุ่ม NPG ให้ส่งงบการเงิน inhouse 6 เดือน และ MD&A แทนงบการเงินรายไตรมาส โดยยังคงมีหน้าที่ส่งงบการเงินประจำปีแบบ 56-1 และรายงานประจำปี อยู่เช่นเดิม ซึ่งสรุปได้ ดังนี้

	เกณฑ์ปัจจุบัน	เกณฑ์ปรับปรุง
ประเภทบริษัท listed ที่จัดส่งงบการเงิน inhouse รอบ 6 เดือน และ MD&A ⁴ (แผนงบการเงิน รายไตรมาส)	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท listed ที่หุ้นของบริษัท ถูก SP เนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายล้มละลาย โดยศาลรับคำร้องฟื้นฟูกิจการ - บริษัทที่อยู่ในกลุ่ม NPG 	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท listed ที่หุ้นของบริษัทถูก SP เนื่องจากบริษัทมีปัญหาผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงิน มาจาก 3 สาเหตุ คือ <ul style="list-style-type: none"> (1) สินทรัพย์ที่ใช้ดำเนินการลดลง ในจำนวนที่มีนัยสำคัญ (2) หยุดประกอบกิจการทั้งหมด/เกือบทั้งหมด หรือ (3) equity ตีลบ - บริษัทที่อยู่ในกลุ่ม NPG

2.3 ลดประเภทข้อมูลของบริษัท non-listed ที่มีหน้าที่ส่งต่อสำนักงาน และ การเพิ่มข้อกำหนดการสิ้นสุดหน้าที่การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทดังกล่าว

บริษัท non-listed หมายถึง บริษัทที่เคยเสนอขายหุ้นแบบ PO (ที่ไม่ได้เสนอขายตราสารหนี้) ที่มีลักษณะ ดังนี้

- (1) บริษัทที่เคย listed และได้ทำคำเสนอซื้อหุ้นโดยสมัครใจเพื่อออกจากตลาดหลักทรัพย์ (Tender offer delisted : TO delisted) แต่ยังมีผู้ถือหุ้นส่วนที่เหลือเกิน 5% หรือ 100 ราย
- (2) บริษัทที่เคยเสนอขายหุ้นแบบ IPO แต่หุ้นไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ปัจจุบัน

แม้ว่าบริษัท non-listed ไม่มีหุ้นของบริษัทซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ แต่ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้บริษัทยังคงมีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลของบริษัทต่อสำนักงาน ซึ่งการเปิดเผยข้อมูลจะแตกต่างจากบริษัท listed เฉพาะข้อมูลงบการเงินรายไตรมาส โดยต้องเปิดเผยข้อมูล ดังนี้

1. งบการเงิน inhouse รอบ 6 เดือน และ MD&A (แผนงบการเงินรายไตรมาส)
2. งบการเงินประจำปี
3. แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และ
4. รายงานประจำปี

⁴ โดยยังคงมีหน้าที่ส่งงบการเงินประจำปี แบบ 56-1 และรายงานประจำปี

แนวทางแก้ไขเกณฑ์ : ประเภทข้อมูลที่เปิดเผย

เนื่องจากหุ้นของบริษัท non-listed ไม่มีการซื้อขายกันในวงกว้าง และมีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นไม่มากนัก เมื่อคำนึงถึงความจำเป็นในการใช้ข้อมูลของผู้ลงทุนและผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท กับภาระหน้าที่ของบริษัท สำนักงานจึงเห็นควรลดประเภทข้อมูลที่บริษัทดังกล่าวมีหน้าที่ส่งต่อสำนักงาน โดยให้มีหน้าที่ส่งเฉพาะงบการเงินประจำปี และรายงานประจำปี (บริษัทมีหน้าที่ส่งต่อกระทรวงพาณิชย์อยู่แล้ว) ทั้งนี้ สรุปข้อมูลที่ส่งตามแนวทางแก้ไข ได้ดังนี้

เกณฑ์ปัจจุบัน	เกณฑ์ปรับปรุง
1. งบการเงิน inhouse รอบ 6 เดือน + MD&A	1. ไม่ต้องส่ง
2. งบการเงินประจำปี	2. งบการเงินประจำปี ⁵
3. แบบ 56 -1	3. ไม่ต้องส่ง
4. รายงานประจำปี	4. รายงานประจำปี ⁶

แนวทางแก้ไขเกณฑ์ : การสิ้นสุดหน้าที่การเปิดเผยข้อมูล

เพื่อเพิ่มช่องทางให้บริษัท non-listed ข้างต้น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นไม่มากนัก สามารถสิ้นสุดหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่องได้ และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นส่วนที่เหลือได้รับความคุ้มครองโดยมี โอกาสขายหุ้นอีกครั้ง จึงเห็นควรเพิ่มช่องทางให้บริษัท non-listed ข้างต้น สิ้นสุดหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูล หากบริษัทจัดให้มีผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น โดยคำเสนอซื้อนั้นต้องยื่นต่อสำนักงานด้วย ซึ่งในคำเสนอซื้อต้องระบุอย่างชัดเจนว่า ภายหลังจากทำคำเสนอซื้อแล้ว บริษัทไม่มีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่องภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์อีกต่อไป

⁵ งบการเงินประจำปีมีรูปแบบตามเกณฑ์สำนักงานและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ และให้ส่งงบการเงินดังกล่าวภายในระยะเวลาเดียวกับที่ส่งต่อกระทรวงพาณิชย์

⁶ รายงานประจำปีให้มีรูปแบบตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และระยะเวลาการส่งภายในระยะเวลาเดียวกับที่ส่งต่อกระทรวงพาณิชย์

สาระสำคัญของการทำข้อเสนอซื้อ⁷ เช่น

1. ให้ผู้ทำข้อเสนอซื้อยื่นข้อมูลบริษัทและข้อมูลการรับซื้อ

1.1 ตามแบบข้อเสนอซื้อต่อสำนักงาน โดยมีข้อมูล ดังนี้

ข้อมูลของบริษัท เช่น แบบ 56-1 แบบย่อ ทิศทางนโยบายของบริษัท ความเสี่ยงในการเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยที่เหลือ ความเห็นของกรรมการว่าราคาเสนอซื้อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เป็นต้น และรับรองความถูกต้องของข้อมูลโดยบริษัท

ข้อมูลการรับซื้อ เช่น ชื่อผู้ทำข้อเสนอซื้อ ระยะเวลารับซื้อ ราคารับซื้อ แหล่งเงินที่จัดไว้ในการทำข้อเสนอซื้อ เป็นต้น

1.2 ข้อเสนอซื้อให้มีผลใช้บังคับเมื่อพ้น 15 วันตั้งแต่วันที่ยื่นต่อสำนักงาน

2. ให้มีที่ปรึกษาทางการเงินที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ (Financial Adviser : FA) ตรวจสอบความครบถ้วนในการเปิดเผยข้อมูลตามแบบข้อเสนอซื้อ เฉพาะกรณีที่มีการทำ TO delisted เกิน 1 ปี หรือเคยเสนอขายหุ้นแบบ IPO เกิน 1 ปี และหุ้นไม่ได้จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

3. มีระยะเวลารับซื้อติดต่อกันไม่น้อยกว่า 45 วันทำการ

4. ราคาหุ้นต้องเป็นไปตามเกณฑ์ ดังนี้

(ก) ราคายุติธรรม (Fair value) หรือมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดล่าสุดของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการ (Adjusted book value) ที่ประเมินโดย FA แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า หรือ
--

(ข) ราคา TO delisted หรือราคา IPO (บริษัทที่ไม่เคย listed) ในกรณีเข้าข่าย ดังนี้ <ul style="list-style-type: none">- บริษัทที่มีการทำ TO delisted หรือ IPO มาไม่เกิน 1 ปี และ- บริษัทมีการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เกินกว่า 50% ของสินทรัพย์ของบริษัท และ- ไม่มีเหตุแสดงว่าราคาที่รับซื้อไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น
--

5. ราคาหุ้นสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (Warrant : WR) ต้องไม่ต่ำกว่าผลต่างของราคาหุ้นครั้งนี้กับราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตาม WR นั้น คูณด้วยจำนวนหุ้นที่สามารถใช้สิทธิซื้อได้ต่อ WR หนึ่งหน่วย

⁷ เป็นเพียงแนวทางในเบื้องต้น ซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะออกประกาศในรายละเอียดที่เหมาะสมต่อไป โดยแนวทางดังกล่าวจะไม่ได้ระบุไว้ในร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โปรดดูร่างประกาศที่แนบมาพร้อมนี้ในข้อ 40.

6. ให้ชำระค่าซื้อเป็นเงิน (pay in cash) โดยจะต้องชำระทันทีเมื่อผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือ WR นำมาขาย

2.4 ปรับปรุงข้อกำหนดอื่นให้มีความสอดคล้องกันและมีความชัดเจนขึ้น
ซึ่งได้แก่ประเด็น ดังนี้

(1) เพิ่มเติมให้บริษัทที่ยังไม่มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลตามมาตรา 56 ที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (WR) เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Right Offering : RO) หากผู้ใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิม ให้บริษัทดังกล่าวที่ออก WR มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่อง ในลักษณะเดียวกับข้อกำหนดปัจจุบันที่กำหนดให้บริษัทที่ยังไม่มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลตามมาตรา 56 ที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ (Convertible Debenture : CD) เสนอขาย RO และหากผู้ใช้สิทธิแปลงสภาพไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิม ให้บริษัทที่ออก CD มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่อง (ปรับปรุงให้หน้าที่ของบริษัทที่ออก WR ขาย RO เหมือนหน้าที่ของบริษัทที่ออก CD ขาย RO)

ทั้งนี้ การเพิ่มเติมข้างต้นจำเป็นต้องมีการแก้ไขประกาศว่าด้วยการยกเว้นการขึ้นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ด้วย เพื่อให้บริษัทที่ออก WR ขาย RO ข้างต้นมีหน้าที่ขึ้นแบบ filing ซึ่งจะสอดคล้องกับการเสนอให้มีการแก้ไขข้างต้น

(2) กำหนดให้บริษัท listed ส่งรายงานประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้การส่งรายงานประจำปีต่อผู้ถือหุ้น ได้รับการกำกับดูแลตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นการเสริมหรือเพิ่มเติมจากการกำกับดูแลตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดฯ

(3) กำหนดให้งบการเงินของบริษัทต่างประเทศ ต้องไม่มีความเห็นหรือข้อสังเกตในรายงานของผู้สอบบัญชี เช่น งบการเงินไม่เป็นไปตามมาตรฐานบัญชี ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ เป็นต้น ในลักษณะเดียวกับข้อกำหนดเกี่ยวกับความเห็นหรือข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีในงบการเงินของบริษัทไทย

(4) กำหนดให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไทยที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศและมีหน้าที่ส่งงบการเงิน และรายงานฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานต่อตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ส่งข้อมูลเพิ่มเติมที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนต่อผู้ลงทุนไทยให้เท่าเทียมกับผู้ลงทุนต่างประเทศ ดังนี้

- งบการเงินที่ส่งตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และหากงบการเงินที่ส่งตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศมีความแตกต่างกับงบการเงินที่ส่งสำนักงาน ให้เปรียบเทียบรายการบัญชีที่บันทึกตามมาตรฐานการบัญชีที่แตกต่างจากมาตรฐานการบัญชีไทยหรือ IFRS⁸ และอธิบายเหตุผลประกอบในหนังสือนำเสนองบการเงินนั้นต่อสำนักงาน

- หากบริษัทมีการส่งรายงานอื่นต่อตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้ส่งรายงานดังกล่าวต่อสำนักงานด้วย

ทั้งนี้ เพื่อประกอบการทำความเข้าใจการปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์ที่กล่าวข้างต้น สำนักงานได้แนบร่างประกาศ มาพร้อมนี้ ตามเอกสารแนบ

⁸ International Financial Reporting Standards

การกำหนดแนวทางดำเนินการเพื่อให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ตระหนักถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย
ที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคม และการคอร์รัปชัน

1. ความเป็นมา

โดยที่การทุจริตคอร์รัปชันเป็นอาชญากรรมประเภทหนึ่ง ทั้งสำหรับผู้รับและผู้ให้ เนื่องจากเป็นการแสวงหาประโยชน์ที่มิควรได้โดยชอบด้วยกฎหมายเพื่อตนเองหรือผู้อื่น ทำให้เกิดความไม่เป็นธรรมและความเสียหายต่อเศรษฐกิจ สังคม ตลอดจนความเชื่อมั่นของประเทศโดยรวม ดังนั้น จึงเป็นหน้าที่ของคณะกรรมการที่จะต้องดูแลให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทรวมทั้งบริษัทย่อย ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการกระทำที่ผิดกฎหมายดังกล่าว โดยควรมีนโยบายที่ชัดเจนเพื่อให้สามารถสื่อสารกับฝ่ายจัดการและผู้ปฏิบัติได้ถูกต้อง

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ได้มีมติเห็นชอบในหลักการแก้ไขแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (“แบบ 56-1”) แบบรายงานประจำปี (“แบบ 56-2”) และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (“แบบ 69-1”) โดยให้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้ สำหรับการเปิดเผยข้อมูลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป

(1) การต่อต้านการคอร์รัปชัน ให้เปิดเผยนโยบายและการดำเนินงานการเพื่อป้องกันมิให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน ไม่ว่าจะด้วยการเรียกรับ และจ่ายสินบน หากไม่มีนโยบายเรื่องดังกล่าว ให้อธิบายเหตุผล (comply or explain) และหากในปีที่ผ่านมา มีประเด็นว่าบริษัทมีการดำเนินงานโดยมีส่วนร่วมกับการคอร์รัปชัน ให้อธิบายไว้ด้วย

(2) ความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม หรือการดำเนินงานอย่างยั่งยืน (CSR) ให้เปิดเผยนโยบายและการดำเนินการในเรื่อง CSR ตามหลักการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ⁹ กำหนด 7 ข้อ (ไม่รวมเรื่องการต่อต้านการคอร์รัปชัน ซึ่งแยกเปิดเผยไว้ตาม (1)) หากไม่มีนโยบายในเรื่องดังกล่าว

⁹ หลักการตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 10 ข้อ มีดังนี้ (1) การกำกับดูแลกิจการที่ดี (2) การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม (3) การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (4) การเคารพสิทธิมนุษยชน (5) การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม (6) ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค (7) การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม (8) การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม (9) การมีนวัตกรรมและเผยแพร่ซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย (10) รายงานด้านสังคม/สิ่งแวดล้อม

ทั้งนี้ หลักการการเปิดเผยดังกล่าว ไม่รวม 3 หัวข้อ คือ (1) การกำกับดูแลกิจการที่ดี (2) รายงานด้านสังคม/สิ่งแวดล้อม และ (3) การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน เนื่องจากหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดีและหัวข้อการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันมีการกำหนดให้เปิดเผยแยกต่างหากในส่วนอื่นแล้ว และหัวข้อการรายงานด้านสังคม/สิ่งแวดล้อม ก็เป็นข้อกำหนดในประกาศอยู่แล้ว

ให้อธิบายเหตุผล (comply or explain) และหากในปีที่ผ่านมา มีประเด็นว่าบริษัทมีการดำเนินงาน โดยขาดความรับผิดชอบต่อสังคม ให้อธิบายไว้ด้วย

ต่อมาสำนักงานได้รับข้อท้วงติงจากสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยและบริษัทจดทะเบียนถึงความไม่พร้อมในการดำเนินการดังกล่าวทันที เนื่องจากอาจมีผลกระทบต่อแผนและลักษณะการประกอบธุรกิจบางประเภท ประกอบกับสำนักงานเห็นว่า การดำเนินการในเรื่องนี้เป็นเรื่องสำคัญ จำเป็นต้องได้รับความร่วมมือจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และการผลักดันจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง โดยต้องกำหนดเป้าหมายและแผนกลยุทธ์ รวมทั้งหารือร่วมกันกับภาคธุรกิจว่าต้องการเห็นการพัฒนาเรื่องดังกล่าวในขอบเขตใดก่อน เพื่อระดมมาตรการต่าง ๆ ทั้งที่เป็นเชิงกระตุ้น ส่งเสริม ผลักดัน บังคับ จากฝ่ายต่าง ๆ ให้สอดคล้องกันและขับเคลื่อนไปด้วยกัน สำนักงานจึงได้พิจารณาทบทวนข้อกำหนดเดิม

2. การดำเนินการ

ในระหว่างที่สำนักงานและภาคธุรกิจจะหารือร่วมกันตามที่กล่าวข้างต้น สำนักงานเห็นว่า การดำเนินการในเรื่องนี้เป็นเรื่องสำคัญและเป็นองค์ประกอบพื้นฐานในการประกอบธุรกิจ อีกทั้งการมีส่วนร่วมกับการคอร์รัปชันก็ถือเป็นความผิดตามกฎหมายอยู่แล้ว ดังนั้น บริษัทจึงควรให้ความสำคัญและตระหนักถึงหน้าที่ในการดำเนินธุรกิจโดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน และเพื่อเป็นการลดภาระที่บริษัทจะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวตามหลัก comply or explain (ต้องอธิบายเหตุผลหากบริษัทไม่มีนโยบาย) ตามมติเดิม สำนักงานจึงเสนอผ่อนปรนข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูลเป็นดังนี้

(1) ชะลอการกำหนดให้เปิดเผยนโยบายและการดำเนินการเพื่อป้องกันการมีส่วนร่วมกับการคอร์รัปชันตามหลัก comply or explain ออกไปก่อน โดยให้นำเรื่องดังกล่าวกลับไปเปิดเผยร่วมกับเรื่อง CSR ซึ่งตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด มีเรื่องการต่อต้านคอร์รัปชันอยู่แล้ว ทั้งนี้ เมื่อนำเรื่องนี้ไปรวมกับการเปิดเผยข้อมูล CSR แล้ว บริษัทจะสามารถเลือกทำในเรื่องใดตามแนวทาง CSR ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด 8 ข้อ¹⁰ ก็ได้ แต่หากมีการถูกกล่าวหาว่า มีการฝ่าฝืนกฎหมาย ก็ยังต้องเปิดเผยข้อมูลนั้นเช่นเดิม

¹⁰ ตามแนวทาง CSR ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด 8 ข้อ ดังนี้ (1) การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม (2) การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (3) การเคารพสิทธิมนุษยชน (4) การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม (5) ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค (6) การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม (7) การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม และ (8) การมีนวัตกรรมและเผยแพร่ซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

(2) ให้บริษัทที่ไม่ได้มีนโยบายที่ชัดเจนในเรื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติให้เป็นไปตาม
กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน (รวมเรื่องสิ่งแวดล้อม และหลัก CSR อื่น ๆ ด้วย) มีมติรับทราบ
หน้าที่ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายดังกล่าว และส่งรายงานการประชุมคณะกรรมการให้
สำนักงาน พร้อมการนำเสนอแบบ 56-1 และแบบ 69-1 (กรณีบริษัทที่ประสงค์จะขออนุญาตออกหลักทรัพย์)

การปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (“แบบ 56-1”)
และรายงานประจำปี (“แบบ 56-2”)

1. ความเป็นมา

1.1 สำนักงานอยู่ระหว่างการร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ฉบับใหม่ (“ประกาศ 56”) ออกใช้บังคับ (อยู่ระหว่างรับฟังความเห็นพร้อมกันในครั้งนี้) ซึ่งทำให้ต้องนำแบบ 56-1 แบบประกาศฉบับใหม่มาแล้ว จึงเห็นควรใช้โอกาสนี้ทบทวนและปรับปรุงแบบดังกล่าวให้ชัดเจน และตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนและบริษัท ได้ดียิ่งขึ้น โดยได้ศึกษาแนวทางการเปิดเผยข้อมูลรายงานประจำปีของต่างประเทศ รวมทั้งได้นำข้อสังเกตเรื่องการเปิดเผยข้อมูลจากรายงานด้านบรรษัทภิบาลต่างๆ (เช่น CG Watch Report 2012 CG ROSC 2012 เป็นต้น) มาใช้ประกอบการพิจารณาด้วย

1.2 ก่อนหน้านี้ สำนักงานได้รับฟังความเห็นเรื่องการเปิดเผยข้อมูลในแบบ 56-1 และแบบ 56-2 เพิ่มเติมในเรื่องความรับผิดชอบทางสังคม การต่อต้านคอร์รัปชัน และการเปิดเผยข้อมูลของบุคลากรที่มีส่วนสำคัญต่อการดูแลบรรษัทภิบาลของบริษัท (เลขานุการบริษัท หัวหน้างานตรวจสอบภายใน) ซึ่งต่อมาคณะกรรมการ ก.ต.ท. ได้มีมติเห็นชอบในหลักการแล้ว¹¹ แต่ยังมีได้นำข้อกำหนดดังกล่าวออกใช้บังคับ และได้มีการเสนอทบทวนเรื่องดังกล่าวอีกครั้งตามที่ระบุในเอกสารรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับการกำหนดแนวทางดำเนินการเพื่อให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ตระหนักถึงการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคม และคอร์รัปชัน จึงได้นำข้อความส่วนที่จะได้เสนอให้แก้ไขทบทวนนั้นมารวมในแบบ 56-1 ที่เสนอปรับปรุงในครั้งนี้ด้วย

2. การเสนอแก้ไขปรับปรุง

วัตถุประสงค์

เพื่อให้แบบ 56-1 มีรูปแบบที่อ่านได้ง่ายขึ้น โดยมีข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนให้ความสนใจชัดเจน และครบถ้วนยิ่งขึ้น ซึ่งจะช่วยยกระดับความน่าเชื่อถือของบริษัทและตลาดทุนไทยต่อไป

¹¹ ในส่วนข้อมูลบุคลากร ให้รวมถึงหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (compliance officer) ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (ถ้ามี) ด้วย

สรุปประเด็นที่เสนอแก้ไข มี 3 ลักษณะดังนี้

(1) จัดกลุ่มหัวข้อการเปิดเผยให้ชัดเจนขึ้น ปัจจุบันแบบ 56-1 มีหัวข้อย่อยเรียงกัน 13 หัวข้อ จึงเห็นควรจัดหมวดหมู่เรื่องที่เกี่ยวข้องกัน และแบ่งเป็น 4 ส่วน ดังนี้

ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ส่วนที่ 4 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ ยังได้มีการโยกย้าย และปรับปรุงการแบ่งหัวข้อและหัวข้อย่อย บางเรื่องให้เป็นหมวดหมู่ขึ้นด้วย เช่น แยกหัวข้อโครงสร้างการจัดการ และการกำกับดูแลกิจการที่ดี ออกจากกัน และโยกย้ายหัวข้อย่อยให้สอดคล้องกับเนื้อหาในแต่ละหัวข้อ เป็นต้น

(2) เพิ่มเติมการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งเป็นประเด็นที่บริษัทมักต้องตอบผู้ลงทุน หรือ ต้องปฏิบัติตามอยู่แล้วตามข้อกำหนดอื่น ดังนี้

- ข้อมูลภาพรวมการประกอบธุรกิจ ซึ่งแสดงวิสัยทัศน์ เป้าหมาย หรือ กลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ในระดับที่บริษัทเห็นว่า เหมาะสมและน่าจะทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจทิศทางการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท

- ข้อมูลโครงสร้างความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ เฉพาะ กรณีที่ธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทมีความสัมพันธ์ ฟังฟัง หรืออาจแข่งขันกับธุรกิจอื่นในกลุ่มธุรกิจ ของผู้ถือหุ้นใหญ่ (ถ้ามี)

- ข้อมูลนโยบายและโครงสร้างการกำกับดูแลการดำเนินงานของ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่มีนัยสำคัญ (ถ้ามี) ซึ่งเป็นเรื่องที่มีการเพิ่มเติมในหลักการกำกับดูแลกิจการ ที่ดี ปี 2555

- รายงานความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) ซึ่งแสดงถึงการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งเป็นไปตามตามแนวทางคู่มือของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้รับฟังความเห็นไปก่อนหน้าแล้ว

- ข้อมูลบุคลากรที่มีส่วนสำคัญต่อการดูแลบรรษัทภิบาลของบริษัทตาม มติคณะกรรมการ ก.ต.ท.

- ข้อมูลสำหรับบริษัทที่เป็น Holding company เพื่อให้สอดคล้องกับ หลักเกณฑ์การอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์สำหรับบริษัทลักษณะดังกล่าว

(3) ปรับปรุงคำอธิบายในหัวข้อเดิมให้ชัดเจนและครบถ้วนขึ้น ที่สำคัญคือ

- ปัจจัยความเสี่ยง เพื่อให้ครอบคลุมทั้งปัจจัยที่เป็นความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจ และความเสี่ยงต่อผู้ลงทุน ทั้งนี้ เฉพาะที่เป็นความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญ
- การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A) เพื่อให้เป็นความเห็นในมุมมองของฝ่ายจัดการ ที่วิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในด้านต่างๆ รวมทั้งสาเหตุและปัจจัยที่เกี่ยวข้อง และอธิบายปัจจัยที่อาจกระทบต่อการดำเนินงาน ฐานะการเงินต่อไปในอนาคต (forward looking) ทั้งนี้ เป็นไปตามแนวทาง และ checklist ที่สำนักงานได้เวียนแนะนำบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไปก่อนแล้วในต้นปี 2556

ทั้งนี้ สำนักงานจะปรับแบบ 56-2 ในส่วนที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับประเด็นที่ปรับปรุงข้างต้นด้วย เพื่อให้มีผลใช้บังคับกับการเปิดเผยแบบ 56-1 และแบบ 56-2 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ เพื่อประกอบการทำความเข้าใจการปรับปรุงแบบ 56-1 ดังกล่าวข้างต้น สำนักงานได้แนบร่างแบบ 56-1 มาพร้อมนี้ ตามเอกสารแนบ

แบบสำรวจความคิดเห็น

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

หมายเลขโทรศัพท์ _____ หมายเลขโทรสาร _____

E-mail address _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- บริษัทต่างประเทศ
- ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายย่อย
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

**การแก้ไขหลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน และรายงานฐานะการเงิน
และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์**

ข้อคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะปรับปรุงเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน และรายงานฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ให้มีความสมดุลระหว่างข้อมูลที่เป็นเพื่อประกอบการพิจารณาลงทุน กับภาระของผู้ออกหลักทรัพย์ ในประเด็นดังต่อไปนี้

1. ให้บริษัท listed เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดให้ บริษัท listed จัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลระหว่างกาล เมื่อข้อมูลการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ จากแบบ 56-1 ที่เปิดเผยไว้ประจำปี

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

2. เพิ่มประเภทของบริษัท listed ที่ได้รับการผ่อนผันการส่งงบการเงินรายไตรมาส

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดให้เพิ่มประเภทของบริษัท listed ที่ถูกตลาดหลักทรัพย์มีคำสั่ง SP เนื่องจากมีปัญหาการดำเนินงานและฐานะการเงิน ซึ่งมีสาเหตุจาก (1) สินทรัพย์ที่ใช้ดำเนินการลดลงในจำนวนที่มีนัยสำคัญ (2) หยุคประกอบกิจการทั้งหมด/เกือบทั้งหมด หรือ (3) equity ติดลบ ให้ได้รับการผ่อนผันการส่งงบการเงินรายไตรมาส โดยให้ส่งงบการเงิน inhouse รอบ 6 เดือน และ MD&A แทน

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

3. ลดประเภทข้อมูลของบริษัท non-listed มีหน้าที่ส่งต่อสำนักงาน และการเพิ่มข้อกำหนดการสิ้นสุดหน้าที่การเปิดเผยข้อมูลของบริษัท

3.1 ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดให้ ลดประเภทข้อมูลของบริษัท non-listed มีหน้าที่ส่งต่อสำนักงาน โดยให้ส่งเพียงงบการเงินประจำปี และรายงานประจำปี

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

3.2 ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดให้ เพิ่มข้อกำหนดการสิ้นสุดหน้าที่การเปิดเผยข้อมูลของบริษัท non-listed เมื่อมีการทำข้อเสนอซื้อหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (แล้วแต่กรณี) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

4. ปรับปรุงข้อกำหนดอื่นให้มีความสอดคล้องกันและมีความชัดเจนขึ้น

4.1 ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะมีข้อกำหนดให้ บริษัทที่ยังไม่มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลตามมาตรา 56 ที่ออก WR เสนอขายต่อ RO หากผู้ใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้น ไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิม ให้บริษัทดังกล่าวมีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่อง

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

4.2 ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะมีข้อกำหนดให้ บริษัท listed ส่งรายงานประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

4.3 ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะมีข้อกำหนดให้ งบการเงินของบริษัทต่างประเทศ ต้องไม่มีความเห็นหรือข้อสังเกตในรายงานของผู้สอบบัญชี เช่น งบการเงินไม่เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ เป็นต้น ในลักษณะเดียวกับข้อกำหนดเกี่ยวกับความเห็นหรือข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีในงบการเงินของบริษัทไทย

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

4.4 ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะมีข้อกำหนด ให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไทย ที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศส่งข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้

- งบการเงินฉบับที่ส่งตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และหากงบการเงินดังกล่าว มีความแตกต่างกัน ให้เปรียบเทียบรายการบัญชีที่บันทึกตามมาตรฐานการบัญชีที่แตกต่างจาก มาตรฐานการบัญชีไทยหรือ IFRS และอธิบายเหตุผลประกอบในหนังสือนำเสนอส่งงบการเงินนั้น ต่อสำนักงาน

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

- ส่งรายงานอื่นต่อสำนักงานด้วย หากบริษัทมีการส่งรายงานอื่นต่อตลาดหลักทรัพย์ ต่างประเทศ

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

5. ข้อเสนอเพิ่มเติม

การกำหนดแนวทางดำเนินการเพื่อให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ตระหนักถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย
ที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคม และการคอร์รัปชัน

ข้อคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะกำหนดให้บริษัทที่ไม่มีนโยบายที่ชัดเจนในเรื่องการปฏิบัติ
ให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวกับการคอร์รัปชัน (รวมเรื่องสิ่งแวดล้อม และหลัก CSR อื่น ๆ ด้วย)
ต้องมีมีคณะกรรมการบริษัทรับทราบหน้าที่ดังกล่าว และส่งรายงานการประชุมคณะกรรมการให้
สำนักงาน พร้อมการนำส่งแบบ 56-1 และแบบ 69-1

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

ข้อสังเกตเพิ่มเติม

**การปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (“แบบ 56-1”)
และรายงานประจำปี (“แบบ 56-2”)**

ข้อคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะดำเนินการปรับปรุงแบบ 56-1 โดยดำเนินการดังต่อไปนี้

1. การจัดหมวดหมู่ของแบบ 56-1 โดยแบ่งเป็น 4 ส่วน คือ การประกอบธุรกิจ การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน และข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

- เห็นด้วย
 ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

2. การเพิ่มเติมการเปิดเผยข้อมูล

2.1 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

- เห็นด้วย
 ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

2.2 โครงสร้างความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ (ถ้ามี)

- เห็นด้วย
 ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

2.3 ข้อมูลนโยบายและโครงสร้างการกำกับดูแลการดำเนินงานบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

- เห็นด้วย
 ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

2.4 ความรับผิดชอบต่อสังคม

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

2.5 ข้อมูลสำคัญของบริษัท holding company

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

3. การปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูล

3.1 ปักจ้ยความเสี่ยง

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

3.2 MD&A

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล)

ข้อสังเกตเพิ่มเติม

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป
ฝ่ายพัฒนาคุณภาพ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ชั้น 13 อาคารจีพีเอฟ วิทยู ทาวเวอร์ส บี เลขที่ 93/1
ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
หรือ โทรสาร 0-2695-9824
หรือ ทาง e-mail address : rg@sec.or.th
วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 3 กรกฎาคม 2556

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้***