

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทก. /25

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์
เพื่อครอบงำกิจการ
(ฉบับที่)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 247 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 248 และมาตรา 256 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของข้อ 11 แห่งประกาศคณะกรรมการ
กำกับตลาดทุน ที่ ทก. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์
เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2554 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 11 ให้บุคคลที่ประสงค์จะได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนถึงหรือ
ข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 4 ได้รับยกเว้น ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ
หากเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ ในกรณีที่มีเหตุผลสมควร การผ่อนผันอาจะระบุเงื่อนไข
ที่ผู้ได้มาต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้ และให้บุคคลที่ได้รับผ่อนผันปฏิบัติตามให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ดังนี้

(1) บุคคลนั้นได้ยื่นคำขอผ่อนผันต่อสำนักงาน หรือต่อคณะกรรมการวินิจฉัย
การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการผ่านสำนักงาน

(2) ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานตามอัตราที่กำหนดไว้
ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนด
ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ

(3) คำขอดังกล่าวได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานหรือคณะกรรมการวินิจฉัย
การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการแล้ว แล้วแต่กรณี”

ข้อ 2 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ 11/1 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทก. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2554

“ข้อ 11/1 ในกรณีที่บุคคลที่ได้รับผ่อนผันตามข้อ 11 ผ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขในการผ่อนผันตามที่สำนักงานหรือคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการกำหนด แล้วแต่กรณี หากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวมีนัยสำคัญ สำนักงานอาจเสนอให้คณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการสั่งให้บุคคลที่ได้รับการผ่อนผันดังกล่าวทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ได้ ในการนี้คณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการอาจสั่งการเกี่ยวกับราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วยก็ได้

ในการพิจารณาความมีนัยสำคัญตามวรรคหนึ่งให้นำปัจจัยดังต่อไปนี้มาใช้ประกอบการพิจารณา

- (1) ความรุนแรงของผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นของกิจการ
- (2) จำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดในกิจการของบุคคลที่ได้รับการผ่อนผัน บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) ของบุคคลดังกล่าว และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลเหล่านั้นก่อนและภายหลังจากการได้รับผ่อนผัน
- (3) แผนการดำเนินการของกิจการที่ได้เปิดเผยไว้ในเอกสารประกอบการขอผ่อนผัน”

ข้อ 3 ให้ยกเลิกความในข้อ 61 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2554 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 61 ในกรณีมีเหตุที่ทำให้เห็นได้ว่าการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ใดมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งหรือหลายลักษณะดังต่อไปนี้ คณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการอาจไม่นำหลักเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่งหรือหลายข้อในประกาศนี้มาใช้บังคับกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์นั้นได้ ทั้งนี้ ในการดำเนินการดังกล่าวให้คำนึงถึงความเหมาะสมและมาตรการคุ้มครองผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการเป็นสำคัญ

- (1) หลักเกณฑ์ดังกล่าวจะทำให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการอย่างไม่เป็นธรรมหรือไม่เท่าเทียมกัน
- (2) หลักเกณฑ์ที่ต้องปฏิบัติในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์อาจก่อให้เกิดภาระเกินสมควรแก่ผู้ทำคำเสนอซื้อเมื่อเทียบกับความคุ้มครองที่ผู้ถือหุ้นของกิจการจะได้รับจากการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- (3) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์ที่จะไม่นำมาใช้บังคับไม่มีนัยสำคัญ และผู้ทำคำเสนอซื้อจัดให้มีมาตรการอื่นทดแทนอย่างเพียงพอแล้ว

ในการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์
เพื่อครอบงำกิจการอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้ ทั้งนี้ ในกรณีมีเหตุจำเป็น
และสมควร คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการอาจสั่งให้หยุดนับระยะเวลา
รับซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อไว้เป็นการชั่วคราวด้วยก็ได้”

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่

เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน