

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กธ. ๘/๒๕๕๒

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(ฉบับที่ ๒)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา ๑๕ และมาตรา ๑๑๖ แห่งพระราชบัญญัติ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการ ก.ล.ด. ออก
ข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ให้เพิ่มบทนิยามคำว่า “ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน” “จัดสรรหุ้นส่วนเกิน”
“หุ้นส่วนเกิน” และคำว่า “หุ้นที่จัดจำหน่าย” ระหว่างบทนิยามคำว่า “ผู้จัดจำหน่าย
หลักทรัพย์” และคำว่า “ผู้บริหาร” ในข้อ ๒ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. ๔๔/๒๕๕๐ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข
และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๓๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๐

“ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน” หมายความว่า ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่มีหน้าที่
จัดหาหุ้นส่วนเกินเพื่อส่งมอบให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรหรือส่งคืนให้แก่ผู้ที่ยึดตามข้อ
ผูกพันในการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน

“จัดสรรหุ้นส่วนเกิน” หมายความว่า การจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่า
จำนวนหุ้นที่จัดจำหน่าย โดยการจัดสรรหุ้นเกินจำนวนดังกล่าวได้กระทำไปพร้อมกับการ
เสนอขายหุ้นที่จัดจำหน่าย

“หุ้นส่วนเกิน” หมายความว่า หุ้นที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จัดสรรให้แก่
ผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนหุ้นที่จัดจำหน่าย

“หุ้นที่จัดจำหน่าย” หมายความว่า หุ้นที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับดำเนินการจัดจำหน่ายให้บริษัทมหาชนจำกัดหรือผู้ถือหุ้นเดิม”

ข้อ ๒ ให้เพิ่มบทนิยามคำว่า “บริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง” ระหว่างบทนิยามคำว่า “ผู้ที่เกี่ยวข้อง” และคำว่า “หนังสือชี้ชวน” ในข้อ ๒ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. ๔๔/๒๕๕๐ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๓๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๐

“บริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า

(๑) บริษัทหลักทรัพย์ที่ถือหุ้นในผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น

(๒) บริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทหลักทรัพย์นั้น

(๓) บริษัทหลักทรัพย์ที่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นทั้งในบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว และในผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตั้งแต่ร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทหลักทรัพย์และผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์”

ข้อ ๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๖/๑ ข้อ ๖/๒ และข้อ ๖/๓ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. ๔๔/๒๕๕๐ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๓๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๐

“ข้อ ๖/๑ ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เผยแพร่บทความหรืองานวิจัยที่จัดทำขึ้นโดยตนเองหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง อันเป็นบทความหรืองานวิจัย

เกี่ยวกับหุ้นที่ตนเป็นผู้จัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นดังกล่าว ตั้งแต่สิบห้าวันก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวจนถึงวันปิดการเสนอขาย ในกรณีทั่วไป หรือจนถึงวันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับหากบทความหรืองานวิจัยที่เผยแพร่เป็นบทความหรืองานวิจัยเกี่ยวกับหุ้นที่มีใช้หุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (non IPO) และบทความหรืองานวิจัยนั้นมีลักษณะครบถ้วนตามเงื่อนไขต่อไปนี้

(๑) เป็นบทความหรืองานวิจัยที่แสดงอยู่ในเอกสารที่จัดทำและเผยแพร่ต่อสาธารณชนอยู่เป็นประจำในธุรกิจปกติ

(๒) ไม่มีเนื้อหาส่วนใดของบทความหรืองานวิจัยที่เน้นหรือให้ความสำคัญเป็นพิเศษกับหุ้นที่มีการจัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นดังกล่าว โดยพิจารณาเปรียบเทียบกับบทความหรืองานวิจัยในหลักทรัพย์อื่นทั่วไปที่เคยจัดทำและเผยแพร่มาก่อน

(๓) เนื้อหาของบทความหรืองานวิจัยที่เผยแพร่เป็นการปรับปรุงหรือเพิ่มเติมข้อมูลที่เคยเผยแพร่มาก่อนหน้านั้น และ

(๔) ในบทความหรืองานวิจัยที่เผยแพร่มีข้อความที่แสดงให้ผู้อ่านข้อมูลทราบอย่างชัดเจนถึงส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดทำบทความหรืองานวิจัยดังกล่าวในหุ้นที่มีการจัดจำหน่ายนั้น

ข้อ ๖/๒ ในระหว่างระยะเวลาต่อไปนี้ การเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยที่จัดทำขึ้นโดยตนเองหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง อันเป็นบทความหรืองานวิจัย

เกี่ยวกับหุ้นที่ตนเคยเป็นผู้จัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นดังกล่าว ให้กระทำได้อีกคือเมื่อได้มีการแสดงข้อความอย่างชัดเจนในบทความหรืองานวิจัยนั้นเพื่อให้ผู้อ่านข้อมูลทราบถึงส่วนได้เสียไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดทำบทความหรืองานวิจัยดังกล่าวในหุ้นที่มีการจัดจำหน่ายนั้น และผู้ลงทุนสามารถติดตามผลการจัดจำหน่ายหุ้นนั้นได้จากรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน (แบบ ๘๑-๑) ซึ่งผู้เสนอขายหลักทรัพย์ได้ยื่นต่อสำนักงาน

(๑) ตั้งแต่วันถัดจากวันปิดการเสนอขายจนถึงสามสัปดาห์หลังจากวันปิดการเสนอขาย ในกรณีที่หุ้นนั้นไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์

(๒) ตั้งแต่วันถัดจากวันปิดการเสนอขายจนถึงสามสัปดาห์หลังจากวันแรกที่หุ้นที่จัดจำหน่ายนั้นซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ในกรณีที่หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์

(๓) ระหว่างสามสัปดาห์หลังจากวันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน”

ข้อ ๖/๓ ให้นำความในข้อ ๖/๑ และข้อ ๖/๒ มาใช้บังคับโดยอนุโลมกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในส่วนที่เกี่ยวกับการเผยแพร่บทความหรืองานวิจัยที่จัดขึ้นโดยตนเองหรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ อันเป็นบทความหรืองานวิจัยที่เกี่ยวกับหุ้นที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับเป็นผู้จัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นดังกล่าว”

ข้อ ๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นข้อ ๑๑/๑ ข้อ ๑๑/๒ และข้อ ๑๑/๓ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. ๔๔/๒๕๕๐

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ ๓๑ ธันวาคม พ.ศ. ๒๕๕๐

“ข้อ ๑๑/๑ ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ซื้อหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด ที่ตนรับเป็นผู้จัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นดังกล่าว ตั้งแต่ห้าวันทำการก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวจนถึงวันปิดการเสนอขาย ในกรณีทั่วไป หรือจนถึงวันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบ ตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน เว้นแต่ เป็นการซื้อในกรณีต่อไปนี้

(๑) การซื้อจากบริษัทมหาชนจำกัดที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์หรือผู้ถือหุ้นเดิม ตามสัญญาการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

(๒) การซื้อเพื่อบัญชีหลักทรัพย์ของตนเอง ซึ่งเป็นผลจากความผิดพลาด ในการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า

(๓) การซื้อเพื่อบัญชีหลักทรัพย์ของตนเอง โดยปฏิบัติตามความในข้อ ๓ (๒) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. ๑๕/๒๕๕๑ เรื่อง การจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวนที่จัดจำหน่าย ลงวันที่ ๓ มิถุนายน พ.ศ. ๒๕๕๑

(๔) การซื้อตามคำสั่งของลูกค้าซึ่งมิได้เกิดจากการชักนำหรือชักจูงของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (unsolicited purchase)

ข้อ ๑๑/๒ ในกรณีที่สัญญาการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (ประเภทหุ้น) สัญญาใดมีการระบุข้อผูกพันเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นส่วนเกินไว้ ห้ามมิให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ขายหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ตนรับเป็นผู้จัดจำหน่ายตั้งแต่วันที่มีการกำหนด ราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวจนถึงวันที่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกินสามารถจัดหาหุ้นส่วนเกินได้ครบ

ตามจำนวนที่มีหน้าที่ส่งมอบหรือส่งคืน แต่ในกรณีที่ไม่มีการจัดสรรหุ้นเกินกว่าจำนวน
หุ้นที่จัดจำหน่าย ข้อห้ามนี้ให้มีผลบังคับจนถึงวันปิดการเสนอขาย

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับกรณีที่เป็นการขายตามคำสั่งของลูกค้า
ซึ่งมิได้เกิดจากการชักนำหรือชักจูงของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (unsolicited sale)

ข้อ ๑๑/๓ ให้นำความในข้อ ๑๑/๑ และข้อ ๑๑/๒ มาใช้บังคับโดย
อนุโลมกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในส่วนที่เกี่ยวกับการซื้อหรือขายหุ้น
ที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รับเป็นผู้จัดจำหน่าย หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพ
แห่งสิทธิเป็นหุ้นดังกล่าว”

ข้อ ๕ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา
เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๕ เมษายน พ.ศ. ๒๕๕๒

ธารินทร์ นิมมานเหมินท์

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์

และตลาดหลักทรัพย์