

# การกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float)

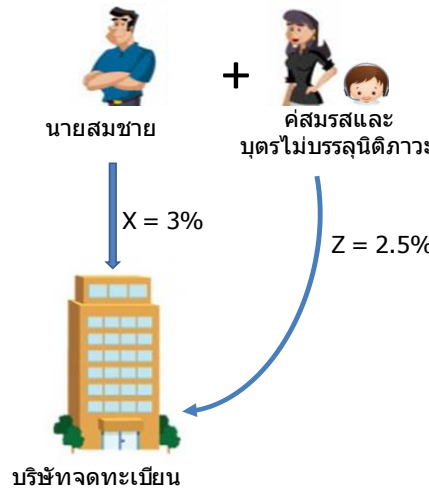
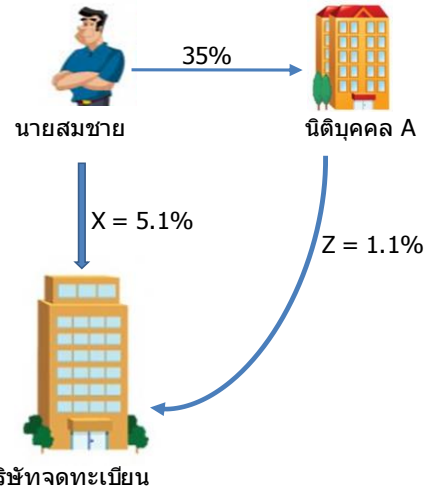
การกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย หรือ Free Float เป็นส่วนสำคัญของการมีสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัท ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนที่จะซื้อขายหุ้นได้อย่างคล่องตัวและได้ราคาที่เหมาะสม ทำให้เกิดความน่าสนใจลงทุนในหุ้นของบริษัท ส่งผลให้บริษัทสามารถระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ได้โดยสะดวก ตลาดหลักทรัพย์จึงกำหนดให้ Free Float เป็นคุณสมบัติประการหนึ่งในการเข้าจดทะเบียนและดำรงสถานะในการเป็นบริษัทจดทะเบียน

## สรุปเกณฑ์สำคัญ

บริษัทจดทะเบียนต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้ว โดยตลาดหลักทรัพย์พิจารณาจากรายงาน Free Float ซึ่งบริษัทจัดทำขึ้นจากรายชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date : RD) หรือวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Book Closing Date : BC) เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัท

อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแนวทางดำเนินการกับบริษัทจดทะเบียนที่มี Free Float ไม่ครบถ้วน โดยคิดค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มมาใช้เมื่อบริษัทจดทะเบียนมี Free Float ไม่ครบถ้วนเป็นปีที่ 2 ขึ้นไป จนกว่าบริษัทจดทะเบียนจะแก้ไขเหตุดังกล่าวได้ โดยอัตราค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่มจะขึ้นอยู่กับระยะเวลาและจำนวนการกระจายผู้ถือหุ้นรายย่อยที่บริษัทจดทะเบียนยังไม่สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์

เรื่อง	รายละเอียด
<p>นิยาม</p>	<p><b>ผู้ถือหุ้นรายย่อย</b> หมายถึง ผู้ถือหุ้นที่<b>มิได้</b>เป็นผู้ที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน (Strategic Shareholders)</p> <p><b>ผู้มีส่วนร่วมในการบริหารงาน (Strategic Shareholders)</b> ได้แก่</p> <p><b>1) กรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรก</b>นับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ 4 ทุกราย โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้เกี่ยวข้องและบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบุคคลดังกล่าว</p> <div data-bbox="300 1326 1177 1937" style="border: 1px solid black; padding: 10px; margin: 10px 0;"> <pre> graph TD     A[คณะกรรมการ] --&gt; B[กรรมการผู้จัดการ]     B --&gt; C[ผู้บริหาร 1]     B --&gt; D[ผู้บริหาร 2]     C --&gt; E[ผู้บริหาร 3]     C --&gt; F[ผู้บริหาร 4]     D --&gt; G[ผู้บริหาร 5]     D --&gt; H[ผู้บริหาร 6]     E --- I["(ลำดับเทียบเท่า 4)"]     G --- J["(ลำดับเทียบเท่า 4)"]     </pre> </div>

เรื่อง	รายละเอียด
	<p><b>2) ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว</b> โดยนับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย ยกเว้น บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันชีวิต บริษัทประกันภัย กองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนประกันสังคม กองทุนบำเหน็จบำนาญ หรือโครงการลงทุนที่ได้รับอนุมัติตามกฎหมาย (แต่ถ้ามีการส่งตัวแทนเข้ามาบริหารงาน ในบริษัทจดทะเบียนจะไม่สามารถนับเป็น Free Float ได้)</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; border: 1px dashed black; padding: 5px; margin: 10px 0;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">X และ Z รวม 5.5% ถือเป็นผู้มีส่วนร่วมในการบริหารงาน</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">X และ Z รวม 6.2% ถือเป็นผู้มีส่วนร่วมในการบริหารงาน</div> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  <p>นายสมชาย + คู่สมรสและบุตรไม่บรรลุนิติภาวะ</p> <p>X = 3%      Z = 2.5%</p> <p>บริษัทจดทะเบียน</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>นายสมชาย      35%      นิติบุคคล A</p> <p>X = 5.1%      Z = 1.1%</p> <p>บริษัทจดทะเบียน</p> </div> </div> <p><b>3) ผู้มีอำนาจควบคุม</b> หมายถึง ผู้ที่มีพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใดก็ตาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งคือบุคคลที่เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่งดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บุคคลที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท</li> <li>• บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการของบริษัทนั้นได้</li> <li>• บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย การจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบาย การจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัท</li> <li>• บุคคลที่ตามพฤติการณ์มีการดำเนินงานในบริษัทหรือมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทเพียงกรรมการหรือผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวของบริษัทนั้น</li> </ul> <p><b>บุคคลที่มีความสัมพันธ์</b> หมายถึง บุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ได้แก่</p> <p>(1) คู่สมรส      (2) บิดา มารดา      (3) บุตร</p> <p><b>ผู้ที่เกี่ยวข้อง</b> หมายถึง บุคคลหรือห้างหุ้นส่วน ตามมาตรา 258 (1)-(7) ของ พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ได้แก่</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) คู่สมรส</li> <li>(2) บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ</li> <li>(3) ห้างหุ้นส่วนสามัญที่บุคคลดังกล่าว รวมถึง (1) หรือ (2) เป็นหุ้นส่วน</li> <li>(4) ห้างหุ้นส่วนจำกัดที่บุคคลดังกล่าว รวมถึง (1) หรือ (2) เป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิด หรือจำกัดความรับผิดรวมกันเกินกว่า 30%</li> <li>(5) บริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัดที่บุคคลดังกล่าว รวมถึง (1) หรือ (2) หรือ (3) หรือ (4) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่า 30%</li> <li>(6) บริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนที่บุคคลดังกล่าว รวมถึง รวมถึง (1) หรือ (2) หรือ (3) หรือ (4) หรือ (5) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่า 30%</li> <li>(7) นิติบุคคลตามมาตรา 246 และ 247 (ตามพรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) ที่มีอำนาจจัดการในฐานะเป็นผู้แทนของนิติบุคคล</li> </ol>

เรื่อง	รายละเอียด
	<p>(1) คู่สมรส (2) บุตรไม่บรรลุนิติภาวะ</p> <p>(3) ห้างหุ้นส่วนสามัญ</p> <p>(4) ห้างหุ้นส่วนจำกัด ประเภทไม่จำกัดความรับผิด หรือ จำกัดความรับผิดที่มีหุ้นรวมกันเกินกว่า 30%</p> <p>(5) บริษัทจำกัด / บริษัทมหาชน</p> <p>(6) บริษัทจำกัด / บริษัทมหาชน</p> <p>(7) นิติบุคคลที่บุคคล ตามมาตรา 246 และ 247 ของพรบ. หลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์มีอำนาจ จัดการในฐานะนิติบุคคล</p>
<b>การจัดทำรายงานและกำหนดส่ง</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• จัดทำรายงาน Free Float ในระบบ SET Portal โดยใช้รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วัน RD/BC</li> <li>• นำส่งรายงาน Free Float ที่ลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามผ่านระบบ SET Portal เพื่อเป็นข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 14 วันนับจากวันสุดท้ายที่กฎหมายกำหนดให้ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เช่น กรณีมีรอบบัญชีวันที่ 31 ธันวาคม กำหนดส่งภายในวันที่ 14 พฤษภาคม</li> </ul>
<b>การดำเนินการกรณี Free Float ไม่ครบตามเกณฑ์</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทที่มี Free Float ไม่ครบถ้วนเป็นปีที่ 1 : ตลาดหลักทรัพย์ จะมีหนังสือแจ้งบริษัท</li> <li>• บริษัทที่มี Free Float ไม่ครบถ้วนเป็นปีที่ 2 เข้าข่ายต้องจ่ายค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่ม : ตลาดหลักทรัพย์จะประกาศชื่อต่อสาธารณะ พร้อมแจ้งให้บริษัทเริ่มชำระค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มในอัตราค่าธรรมเนียมปีที่ 1 ตามสัดส่วนรายย่อยที่ไม่ครบถ้วน เช่น บริษัท A มี Free Float 12% แสดงว่าบริษัท A ขาด Free Float 3% (15% - 12%) จึงต้องชำระค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่มในอัตรา 1 เท่า : ตลาดหลักทรัพย์อาจผ่อนผันการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่ม สำหรับ             <ol style="list-style-type: none"> <li>1) บริษัทที่ได้จัดทำแผนการแก้ไข Free Float ที่มีมาตรการและกรอบเวลาดำเนินการที่ชัดเจน หรือ</li> <li>2) บริษัทอยู่ระหว่างรอผลการดำเนินการตามมาตรการแก้ไข Free Float</li> </ol> </li> <li>• บริษัทที่มี Free Float ไม่ครบถ้วนตั้งแต่ปีที่ 3 ขึ้นไป ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่ม : ตลาดหลักทรัพย์จะประกาศชื่อต่อสาธารณะ พร้อมแจ้งให้บริษัทชำระค่าธรรมเนียมรายปีส่วนเพิ่ม ตามสัดส่วนรายย่อยที่ขาดและจำนวนปีที่ขาดตามที่ตลาดหลักทรัพย์ กำหนดจนกว่าบริษัทจะแก้ไข Free Float ได้</li> <li>• บริษัทที่มี Free Float ไม่ครบถ้วนตั้งแต่ 2 ปีขึ้นไป จะต้องนำส่งรายงานความคืบหน้าในการแก้ไข Free Float ทุก 6 เดือนนับจากวันครบกำหนดนำส่งรายงานจนกว่าบริษัทจดทะเบียนจะมีคุณสมบัติ Free Float ครบถ้วน เช่น กรณีมีรอบบัญชีวันที่ 31 ธันวาคม จะต้องนำส่งรายงานครั้งแรกในวันที่ 14 พฤศจิกายน</li> </ul>

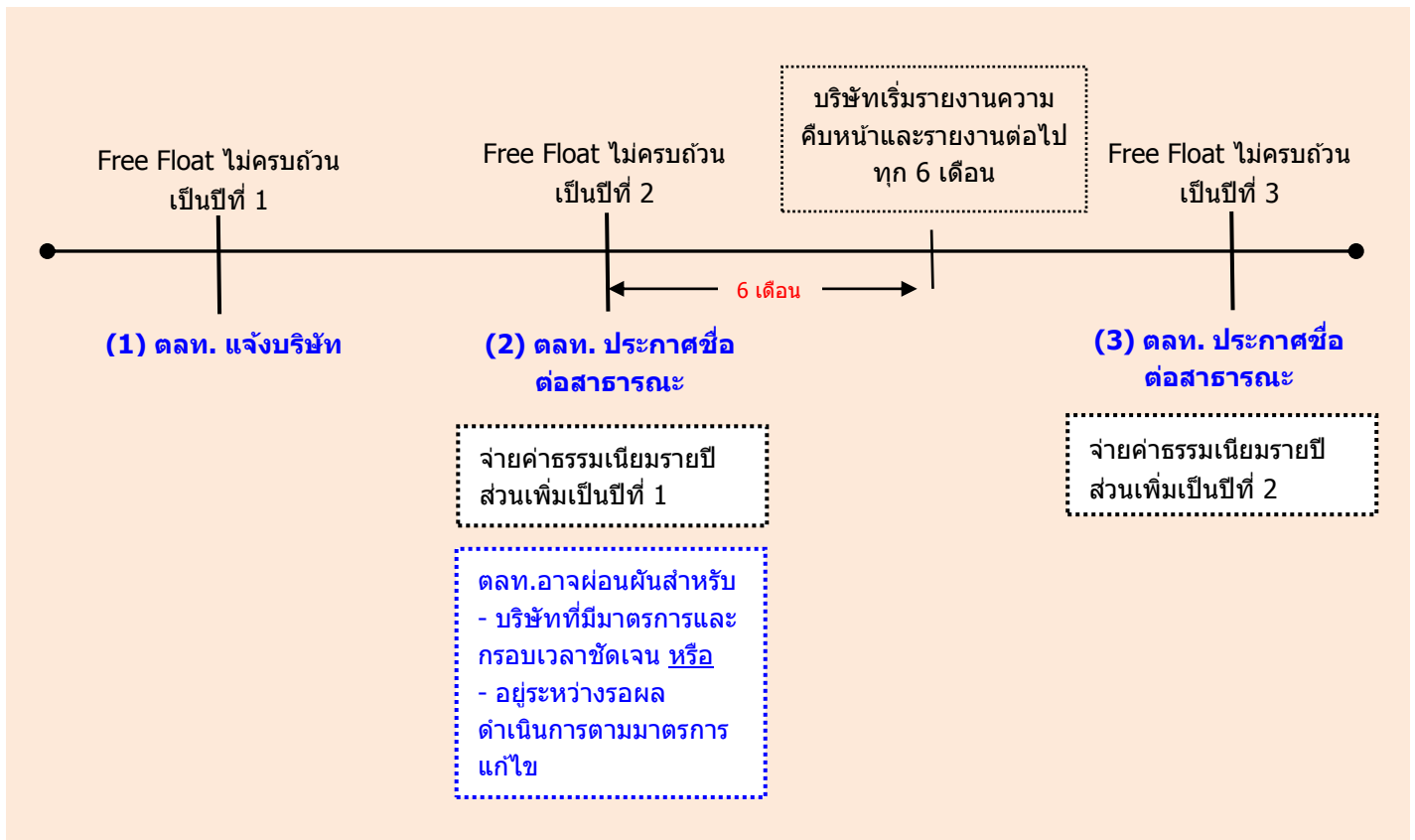
เรื่อง	รายละเอียด																													
	<p style="text-align: center;"><b>ตารางค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่ม</b> (เท่าของค่าธรรมเนียมรายปี)</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">จำนวน Free Float ที่ขาด (%)</th> <th colspan="5">ปีที่เริ่มจ่ายค่าธรรมเนียมเป็นปีที่</th> </tr> <tr> <th>ปีที่ 1</th> <th>ปีที่ 2</th> <th>ปีที่ 3</th> <th>ปีที่ 4</th> <th>... n</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 &lt; Free Float ≤ 5</td> <td>1</td> <td>1.5</td> <td>2</td> <td>2.5</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>5 &lt; Free Float ≤ 10</td> <td>1.5</td> <td>2</td> <td>2.5</td> <td>3</td> <td>...</td> </tr> <tr> <td>10 &lt; Free Float ≤ 15</td> <td>2</td> <td>2.5</td> <td>3</td> <td>3.5</td> <td>...</td> </tr> </tbody> </table> <p>หมายเหตุ : กรณีมีจำนวนรายย่อยต่ำกว่า 150 ราย บริษัทจะต้องชำระค่าธรรมเนียมส่วนเพิ่มเท่ากับบริษัทที่ขาด Free Float ในช่วง 0% &lt; Free Float ≤ 5%</p>	จำนวน Free Float ที่ขาด (%)	ปีที่เริ่มจ่ายค่าธรรมเนียมเป็นปีที่					ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3	ปีที่ 4	... n	0 < Free Float ≤ 5	1	1.5	2	2.5	...	5 < Free Float ≤ 10	1.5	2	2.5	3	...	10 < Free Float ≤ 15	2	2.5	3	3.5	...
จำนวน Free Float ที่ขาด (%)	ปีที่เริ่มจ่ายค่าธรรมเนียมเป็นปีที่																													
	ปีที่ 1	ปีที่ 2	ปีที่ 3	ปีที่ 4	... n																									
0 < Free Float ≤ 5	1	1.5	2	2.5	...																									
5 < Free Float ≤ 10	1.5	2	2.5	3	...																									
10 < Free Float ≤ 15	2	2.5	3	3.5	...																									
เมื่อบริษัทแก้ไขให้มี Free Float ครบถ้วนแล้ว	<ul style="list-style-type: none"> <li>● กำหนด RD/BC ล่าสุด เพื่อจัดทำและนำเสนอรายงาน Free Float ผ่านระบบ SET Portal เพื่อเป็นข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์</li> <li>● ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาคุณสมบัติภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่ได้รับข้อมูลถูกต้องครบถ้วน</li> <li>● เมื่อตลาดหลักทรัพย์พิจารณาว่าบริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วน <ol style="list-style-type: none"> <li>1. บริษัทแจ้งข่าวการแก้ไขคุณสมบัติ Free Float เพื่อเผยแพร่แก่ผู้ลงทุน</li> <li>2. ตลาดหลักทรัพย์ประกาศข่าวการแก้ไขปัญหาของบริษัทต่อผู้ลงทุนเพื่อทราบ และดำเนินการคืนเงินค่าธรรมเนียมที่ได้เรียกเก็บเพิ่มตามสัดส่วนและระยะเวลาที่เหลืออยู่</li> </ol> </li> </ul>																													

## ขั้นตอน

### ระยะเวลาในการจัดทำและนำส่งรายงาน Free Float



### การดำเนินการกรณีที่มี Free Float ไม่ครบถ้วน



## ถาม-ตอบ

คำถาม	คำตอบ
หากมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทควรใช้รายชื่อกรรมการวันใด	บริษัทควรใช้รายชื่อกรรมการที่ยังคงดำรงตำแหน่งในบริษัท ณ วันที่นำเสนอรายงาน กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทควรจัดทำและนำเสนอรายงานโดยใช้รายชื่อกรรมการท่านใหม่ที่ได้รับการแต่งตั้งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในการจัดทำรายงาน เนื่องจากเป็นผู้มีส่วนร่วมในการบริหารงานในปัจจุบัน
หากบริษัทจดทะเบียนไม่นำเสนอรายงาน Free Float ตลท. จะดำเนินการอย่างไร	ตลาดหลักทรัพย์จะถือว่าบริษัทมี Free Float ไม่ครบถ้วน โดยจะมีหนังสือแจ้งให้บริษัทดำเนินการนำเสนอรายงาน Free Float
บุคคลถือหุ้นร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว จัดเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) หรือไม่	ตามนิยามของตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่ถือเกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว ถือเป็น Strategic Shareholder ดังนั้น ผู้ถือหุ้นที่ถือน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว ให้นับเป็น Free Float ได้
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือ Thailand Securities Depository Company Limited หรือ บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 5 จัดเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) หรือไม่	เป็น Free Float ได้ หากบริษัทจดทะเบียนไม่พบว่ามี Strategic Shareholder ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากบริษัททราบว่า มี Strategic Shareholder ถือหุ้น ก็ต้องนับจำนวนหุ้นที่ถือโดยบุคคลเหล่านั้นรวมอยู่ในส่วนของ Strategic Shareholder ด้วย

## เกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

1. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558
2. แนวทางดำเนินการกรณีบริษัทจดทะเบียนที่มีการกระจายรายย่อยไม่ครบถ้วน
3. หนังสือเวียน ที่ บจ.(ว) 11/2549 เรื่อง การจัดทำรายงานการกระจายการถือหุ้น

## แบบฟอร์ม

### แบบแสดงรายงานการกระจายการถือหุ้น

บริษัท..... จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ .....

ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (เฉพาะหุ้นสามัญ) ..... บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ ..... หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ ..... บาท

	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%ของทุนชำระแล้ว (เฉพาะหุ้นสามัญ)
<b>1 ผู้ถือหุ้นสามัญที่เป็น</b>			
1.1 กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง และบุคคลที่มีความสัมพันธ์	.....	.....	.....
1.2 ผู้ถือหุ้นสามัญที่ถือหุ้น > 5 % โดยนับรวมผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย	.....	.....	.....
1.3 ผู้มีอำนาจควบคุม	.....	.....	.....
<b>2 ผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยที่ถือไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย</b>	.....	.....	.....
<b>3. ผู้ถือหุ้นสามัญที่ถือต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย</b>	.....	.....	.....
<b>รวมผู้ถือหุ้นสามัญทั้งสิ้น</b>	.....	.....	.....

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศที่ได้รายงานไว้ในหนังสือรับรองฉบับนี้ถูกต้อง

ลงชื่อ .....

ตำแหน่ง.....

## รายชื่อผู้ถือหุ้นที่เข้าข่าย Strategic shareholders

ชื่อ	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%ของทุนชำระแล้ว (เฉพาะหุ้นสามัญ)
<b>1. กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง และบุคคลที่มีความสัมพันธ์</b>			
1.	.....	.....	.....
2.	.....	.....	.....
3.	.....	.....	.....
<b>รวม</b>	.....	.....	.....
<b>2. ผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น &gt; 5 % โดยนับรวมผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย</b>			
1.	.....	.....	.....
2.	.....	.....	.....
3.	.....	.....	.....
<b>รวม</b>	.....	.....	.....
<b>3. ผู้มีอำนาจควบคุม</b>			
1.	.....	.....	.....
2.	.....	.....	.....
3.	.....	.....	.....
<b>รวม</b>	.....	.....	.....
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	.....	.....	.....