

การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2551 เป็นต้นมา (มาตรา 89/29) ได้กำหนดให้สำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เป็นผู้กำหนดรายละเอียดและกำกับดูแลการทำรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้ออกประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

สรุปเกณฑ์สำคัญ

เมื่อบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยมีการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าหรือขนาดรายการมีนัยสำคัญ บริษัทจดทะเบียนจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวให้ผู้ลงทุนได้รับทราบ และหากรายการดังกล่าวมีมูลค่าสูงหรือขนาดรายการมีนัยสำคัญ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ผู้ถือหุ้นก็จะต้องมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วย

| เรื่อง | รายละเอียด |
|---|---|
| นิยาม | <ul style="list-style-type: none">• สินทรัพย์ หมายถึงสิ่งที่มีตัวตนหรือไม่มีตัวตน ซึ่งบุคคลหรือกิจการเป็นเจ้าของและมีมูลค่าสามารถจำหน่ายโอนได้<ul style="list-style-type: none">- <u>สิ่งที่มีตัวตน</u> เช่น ที่ดิน อาคาร เครื่องจักร เงินลงทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นเป็นต้น- <u>สิ่งที่ไม่มีความตัวตน</u> เช่น สิทธิการเช่าที่ดินหรืออาคาร สิทธิในสัมปทาน ใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์ รวมถึงตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่ก่อความเสียหายแก่บริษัท ไม่ว่าสิทธิประโยชน์นั้นจะเกี่ยวเนื่องกับทรัพย์สินของบริษัทหรือบริษัทย่อย เป็นต้น- <u>ยกเว้นสินทรัพย์</u> ประเภทต่อไปนี้<ul style="list-style-type: none">1) ทรัพย์สินหมุนเวียนที่บริษัทใช้ในการประกอบธุรกิจ เช่น วัตถุดิบ ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ เงินสด เงินฝาก เป็นต้น2) การลงทุนเพื่อสภาพคล่อง เช่น เงินลงทุนในตราสารทุน และตราสารหนี้ เป็นต้น• การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หมายถึง<ul style="list-style-type: none">- การซื้อหรือขายสินทรัพย์ <u>หรือ</u>- การตกลงใจ/การเข้าทำสัญญาเพื่อให้ได้สินทรัพย์มาหรือขายสินทรัพย์ออกไป <u>หรือ</u>- การได้มาหรือสละสิทธิในการได้สินทรัพย์มาหรือขายสินทรัพย์ออกไป <u>หรือ</u>- การรับโอนหรือโอนออกไปซึ่งสิทธิในการครอบครองสินทรัพย์ในระยะยาว <u>หรือ</u>- การลงทุนหรือยกเลิกการลงทุน |
| การพิจารณารายการว่าเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ | <ol style="list-style-type: none">1. พิจารณารายการว่าเข้าลักษณะตามนิยามของ "สินทรัพย์" และ "การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์" ตามข้างต้น2. คำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ที่กำหนด ณ วันที่คณะกรรมการมีมติในเรื่องดังกล่าว3. ดำเนินการตามระดับความสำคัญของขนาดรายการ เช่น<ul style="list-style-type: none">• ไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ หรือเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์• ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทหรือได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น4. หากคู่สัญญาเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ให้ดำเนินการตามเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกันด้วย |
| การคำนวณขนาดรายการ | <ul style="list-style-type: none">• คำนวณขนาดรายการเพื่อประเมินผลกระทบของการทำรายการที่มีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทในด้านต่าง ๆ• เกณฑ์คำนวณขนาดรายการมี 4 เกณฑ์ ดังนี้ |

| เรื่อง | รายละเอียด | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|-----------------|------------------------|---------|------------------------|--|-------------------------|--------|---------|--------|---------|----------------------|--|--|--|--|--|---|---|--|--|----------------------------------|---|---|--|--|--------------------------------|---|---|---|---|--|--|---|--|---|
| | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="background-color: #FFD700;">ประเภทสินทรัพย์</th> <th colspan="2" style="background-color: #FFD700;">เงินลงทุนในหุ้นสามัญ</th> <th colspan="2" style="background-color: #FFD700;">ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์</th> </tr> <tr> <th style="background-color: #ADD8E6;">วิธีการชำระค่าสินทรัพย์</th> <th style="background-color: #ADD8E6;">เงินสด</th> <th style="background-color: #ADD8E6;">ออกหุ้น</th> <th style="background-color: #ADD8E6;">เงินสด</th> <th style="background-color: #ADD8E6;">ออกหุ้น</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="5">เกณฑ์คำนวณขนาดรายการ</td> </tr> <tr> <td>1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ</td> <td style="text-align: center;">✓</td> <td style="text-align: center;">✓</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน</td> <td style="text-align: center;">✓</td> <td style="text-align: center;">✓</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน</td> <td style="text-align: center;">✓</td> <td style="text-align: center;">✓</td> <td style="text-align: center;">✓</td> <td style="text-align: center;">✓</td> </tr> <tr> <td>4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์</td> <td></td> <td style="text-align: center;">✓</td> <td></td> <td style="text-align: center;">✓</td> </tr> </tbody> </table> <p>✓ เกณฑ์ที่ต้องคำนวณ</p> | ประเภทสินทรัพย์ | เงินลงทุนในหุ้นสามัญ | | ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | | วิธีการชำระค่าสินทรัพย์ | เงินสด | ออกหุ้น | เงินสด | ออกหุ้น | เกณฑ์คำนวณขนาดรายการ | | | | | 1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ | ✓ | ✓ | | | 2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน | ✓ | ✓ | | | 3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | | ✓ | | ✓ |
| ประเภทสินทรัพย์ | เงินลงทุนในหุ้นสามัญ | | ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| วิธีการชำระค่าสินทรัพย์ | เงินสด | ออกหุ้น | เงินสด | ออกหุ้น | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| เกณฑ์คำนวณขนาดรายการ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | | ✓ | | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| วิธีการคำนวณขนาดรายการแต่ละเกณฑ์ | <p>1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ</p> <ul style="list-style-type: none"> สูตรการคำนวณแสดงดังนี้ $\frac{(NTA * \text{ของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไป}) \times 100}{NTA \text{ ของบริษัทจดทะเบียน}^{**}}$ <p>* มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA) = สินทรัพย์รวม - สินทรัพย์ไม่มีตัวตน -หนี้สินรวม - ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ถ้ามี) (สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เช่น ค่าความนิยม ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี เป็นต้น โดยยกเว้นไม่ต้องหักสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ก่อให้เกิดรายได้หลัก เช่น สัมปทาน ประทานบัตร เป็นต้น) ** กรณีบริษัทจัดทางการเงินรวม ให้ใช้ NTA ตามงบการเงินรวม (ใช้ข้อมูลตามงบการเงินงวดล่าสุด)</p> <p>2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน</p> <ul style="list-style-type: none"> สูตรการคำนวณแสดงดังนี้ $\frac{(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ซื้อหรือขาย}) \times 100}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน}^*}$ <p>*กรณีบริษัทจัดทางการเงินรวม ให้ใช้ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทตามงบการเงินรวม (ใช้ข้อมูลตามงบการเงินงวดล่าสุด)</p> <p>3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน</p> <ul style="list-style-type: none"> สูตรการคำนวณแสดงดังนี้ $\frac{\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ}^* \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน}^{**}}$ <p>* 1) กรณีจำหน่ายสินทรัพย์ ให้เปรียบเทียบมูลค่ารวมสิ่งตอบแทนกับมูลค่าตามบัญชี (Book value) โดยเลือกค่าสูงกว่าในการคำนวณ 2) กรณีสิ่งตอบแทนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ให้เปรียบเทียบราคาตลาดของหลักทรัพย์หรือ NTA โดยเลือกค่าสูงกว่าในการคำนวณ 3) กรณีจำหน่ายเงินลงทุนจนทำให้สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ให้คำนวณมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนโดยรวมเงินให้กู้ยืม ภาระค้ำประกัน และภาระผูกพันอื่น ๆ ด้วย ** กรณีบริษัทจัดทางการเงินรวม ให้ใช้ สินทรัพย์รวมของบริษัทตามงบการเงินรวม (ใช้ข้อมูลตามงบการเงินงวดล่าสุด)</p> <p>4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์</p> <ul style="list-style-type: none"> สูตรการคำนวณแสดงดังนี้ $\frac{\text{จำนวนหุ้นที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท}^*}$ <p>* ไม่รวมหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

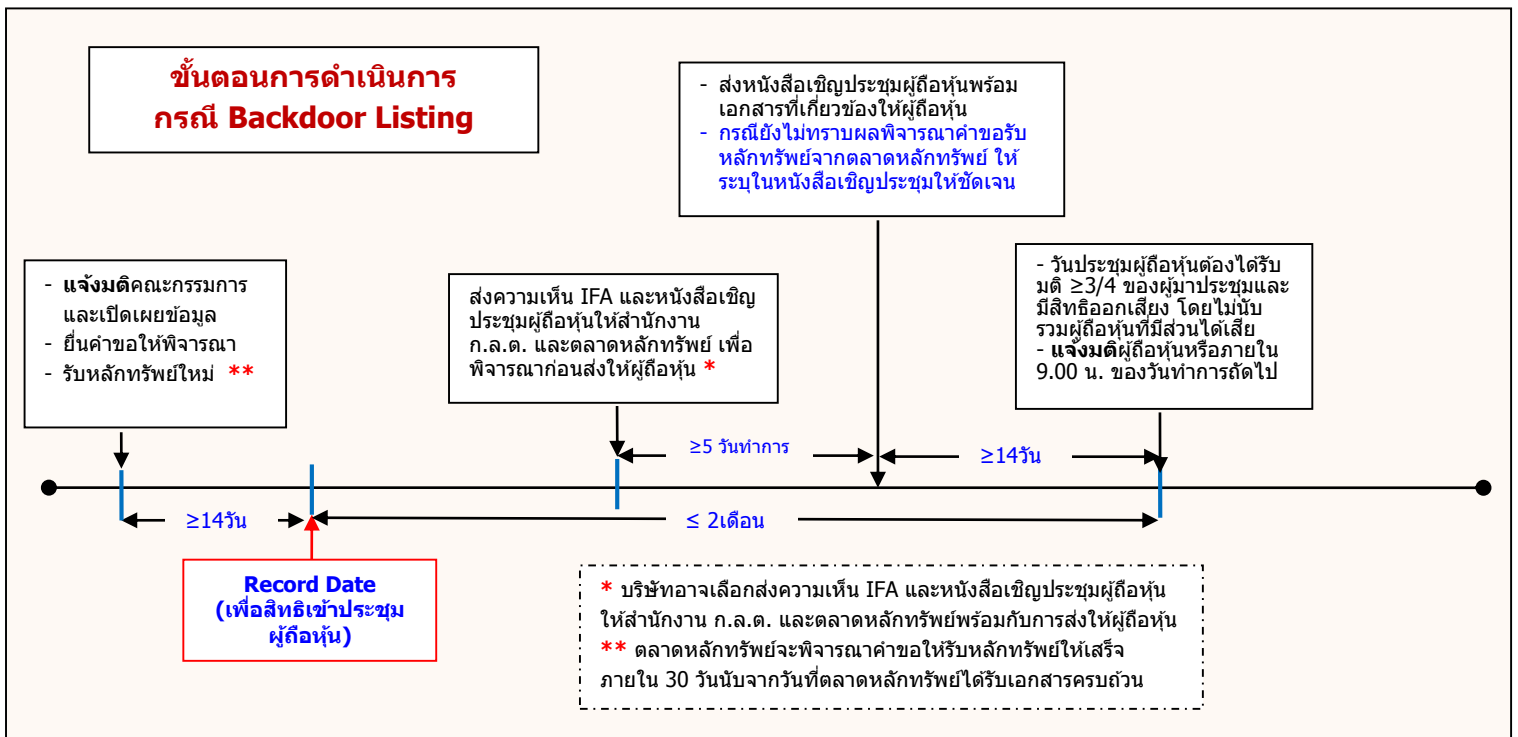
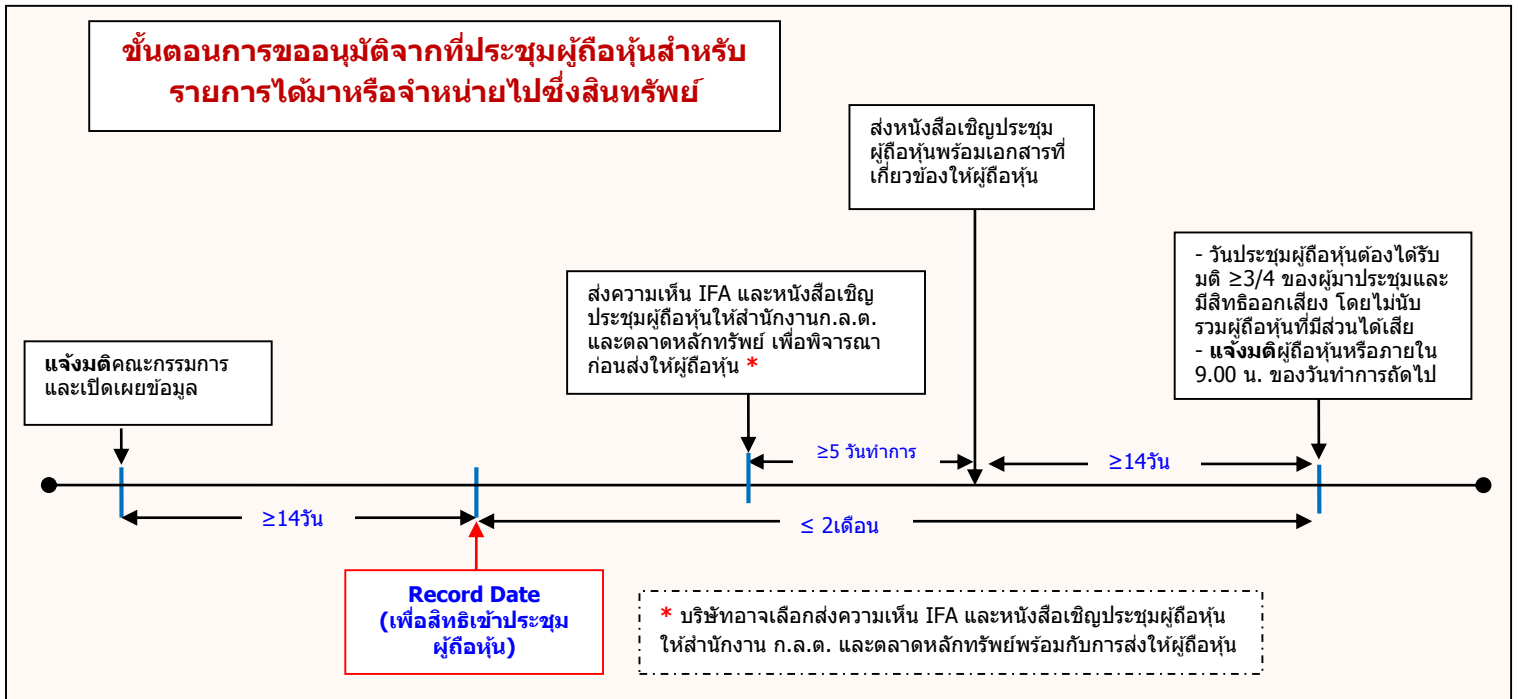
| เรื่อง | รายละเอียด | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--|--|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------|--|--|--|--|---|---|--|--|--|---------------|---|---|--|--|----------------|---|--|---|--|-----------------------------|---|--|---|---|
| การดำเนินการตามขนาดรายการที่คำนวณได้ | <p>- เมื่อคำนวณทุกเกณฑ์ที่คำนวณได้แล้วให้เลือกค่าที่สูงสุดเพื่อพิจารณาดำเนินการ</p> <p>- สรุปการดำเนินการตามขนาดรายการที่คำนวณได้ ดังนี้</p> <table border="1" data-bbox="392 353 1374 781"> <thead> <tr> <th rowspan="2">ขนาดรายการ (X)</th> <th colspan="4">การดำเนินการ</th> </tr> <tr> <th>แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์</th> <th>ส่งหนังสือเวียนให้ผู้ถือหุ้น*</th> <th>ขออนุมัติผู้ถือหุ้น** และมี IFA</th> <th>ยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>X < 15%</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>X < 15% และออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>15% ≤ X < 50%</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>50% ≤ X < 100%</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>X ≥ 100% (Backdoor Listing)</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> </tbody> </table> <p>* ส่งหนังสือเวียนถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับจากรวันที่แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ โดยแจ้งสารสนเทศขั้นต่ำตามที่เกณฑ์กำหนดไว้</p> <p>** ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ในการขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นจะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการซื้อหรือขาย สินทรัพย์ โดย IFA จะต้องแสดงความเห็นในเรื่องต่างๆ เช่น ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการต่อบริษัท ความเป็นธรรมของราคาและเงื่อนไขรายการ เป็นต้น</p> | ขนาดรายการ (X) | การดำเนินการ | | | | แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ | ส่งหนังสือเวียนให้ผู้ถือหุ้น* | ขออนุมัติผู้ถือหุ้น** และมี IFA | ยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่) | X < 15% | | | | | X < 15% และออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | ✓ | | | | 15% ≤ X < 50% | ✓ | ✓ | | | 50% ≤ X < 100% | ✓ | | ✓ | | X ≥ 100% (Backdoor Listing) | ✓ | | ✓ | ✓ |
| ขนาดรายการ (X) | การดำเนินการ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ | ส่งหนังสือเวียนให้ผู้ถือหุ้น* | ขออนุมัติผู้ถือหุ้น** และมี IFA | ยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| X < 15% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| X < 15% และออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15% ≤ X < 50% | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 50% ≤ X < 100% | ✓ | | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| X ≥ 100% (Backdoor Listing) | ✓ | | ✓ | ✓ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| การนับรวมขนาดรายการ | <p>การนับรวมรายการอาจนับรวมรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์หลายรายการเป็นรายการเดียวกันเพื่อเปรียบเทียบมูลค่าของรายการ หากปรากฏว่ารายการดังกล่าวทำขึ้นโดยมีเจตนาแยกเป็นหลายรายการเพื่อเลี่ยงการปฏิบัติตามเกณฑ์ โดยในการนับรวมรายการดังกล่าว ให้รวมถึงรายการต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ รายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ ทั้งนี้ ยกเว้นเป็นรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว ○ รายการที่เกี่ยวข้องกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หรือการรวมกิจการ หรือเป็นผลที่ตามมาของการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการหรือการรวมกิจการ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| การเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Back-door Listing) | <ul style="list-style-type: none"> • Backdoor Listing คือการที่บริษัทหรือบริษัทย่อยได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทที่มีใบบริษัทจดทะเบียนและมีลักษณะดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1) ขนาดรายการ ≥ 100% <u>หรือ</u> 2) โอนอำนาจควบคุมไปยังบริษัทที่ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนหรือไปยังเจ้าของสินทรัพย์ที่ได้มา (นับรวมการโอนอำนาจควบคุมที่เกิดขึ้นในช่วงเวลา 12 เดือน ยกเว้นกรณีที่มีเจตนาเพื่อหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามเกณฑ์ Backdoor Listing อาจนับรวมรายการมากกว่า 12 เดือน) <u>หรือ</u> 3) ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทจดทะเบียนถือหุ้นต่ำกว่า 50% ของทุนชำระแล้วของบริษัทที่เกิดจากการรวมเข้าด้วยกัน หรือมีการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมไปยังผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน • ตลาดหลักทรัพย์อาจนับรวมขนาดรายการที่เกิดขึ้นในช่วง 12 เดือนเป็นรายการเดียวกัน • ในกรณีที่มีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่ไม่เข้าหลักเกณฑ์เป็นรายการ Backdoor แต่เนื้อหาสาระของรายการได้มานั้นมีลักษณะเพื่อเป็นการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามเกณฑ์นี้ ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาว่าเป็นรายการ Backdoor ได้ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| เรื่อง | รายละเอียด |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • การดำเนินการเมื่อเข้าเกณฑ์ Backdoor Listing <ul style="list-style-type: none"> - แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ - ยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาปรับหลักทรัพย์ใหม่ตามเกณฑ์การรับหลักทรัพย์ - ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยมีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการ <p>ทั้งนี้ หากบริษัทขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนทราบผลการพิจารณาคำขอให้รับหลักทรัพย์จากตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจะต้องระบุในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้ชัดเจนว่า บริษัทอยู่ระหว่างรอผลการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งต้องนำส่งหนังสือดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบก่อนส่งให้ผู้ถือหุ้น</p> • ตลาดหลักทรัพย์อาจพิจารณาว่าเป็นกรณี Backdoor Listing ที่ไม่ต้องยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ หากเข้าหลักเกณฑ์<u>ทุกข้อ</u>ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะคล้ายคลึงกันหรือเสริมกันกับธุรกิจของบริษัท <u>และ</u> 2) บริษัทไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัท <u>และ</u> 3) กลุ่มบริษัทอันเป็นผลจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ <u>และ</u> 4) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทและในอำนาจการควบคุมบริษัทหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัท |
| เมื่อบริษัทจดทะเบียนมีสินทรัพย์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในรูปของเงินสด (Cash Company) | <ul style="list-style-type: none"> • Cash Company คือกรณีที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทย่อยจำหน่ายสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจตามปกติออกไปทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดจนทำให้มีสินทรัพย์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในรูปของเงินสดหรือหลักทรัพย์ระยะสั้น • การดำเนินการเมื่อเข้าเกณฑ์ Cash Company <ol style="list-style-type: none"> 1) แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ 2) ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยมีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการ 3) จัดส่งรายงานแสดงฐานะการเงินที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 30 วันนับจากวันที่มีการจำหน่ายสินทรัพย์ โดยระหว่างนั้น ตลาดหลักทรัพย์อาจสั่งห้ามซื้อขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวจนกว่าบริษัทจะรายงานสารสนเทศตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดครบถ้วนชัดเจน 4) ให้บริษัทแก้ไขการเป็น Cash Company ภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ได้รับรายงานแสดงฐานะการเงินฯ โดยระหว่างนี้ตลาดหลักทรัพย์จะขึ้นเครื่องหมาย NP (Notice Pending) และเครื่องหมาย C (Caution)* จนครบ 6 เดือนหรือจนกว่าบริษัทจะแก้ไขการเป็น Cash Company ได้ หากบริษัทไม่สามารถแก้ไขได้ภายในเวลาที่กำหนด ตลาดหลักทรัพย์จะดำเนินการตามเกณฑ์เข้าเหตุอาจถูกเพิกถอนและการพ้นเหตุเพิกถอน กรณีบริษัทมีสินทรัพย์ทั้งหมด/เกือบทั้งหมดในรูปของเงินสดหรือหลักทรัพย์ระยะสั้น (Cash Company) 5) เมื่อบริษัทมีธุรกิจที่มีคุณสมบัติที่จะเข้าจดทะเบียนแล้ว ให้บริษัทยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาปรับหลักทรัพย์ใหม่ตามเกณฑ์การรับหลักทรัพย์ <p>*C (Caution) เป็นเครื่องหมายเพื่อเตือนผู้ลงทุนถึงเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินงานโดยจะต้องซื้อขายด้วยบัญชีแคชบาลานซ์</p> |
| การเปิดเผยข้อมูล | <ul style="list-style-type: none"> • บริษัทจะต้องแจ้งมติคณะกรรมการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทันทีที่บริษัทตกลงเข้าทำรายการ (โดยปกติคือวันที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติ) คือ ภายในวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติหรืออย่างช้าภายในเวลา 9.00 น. ของวันทำการถัดไปผ่านระบบ SETLink • ข้อมูลสำคัญในมติคณะกรรมการดังกล่าวมีดังนี้ |

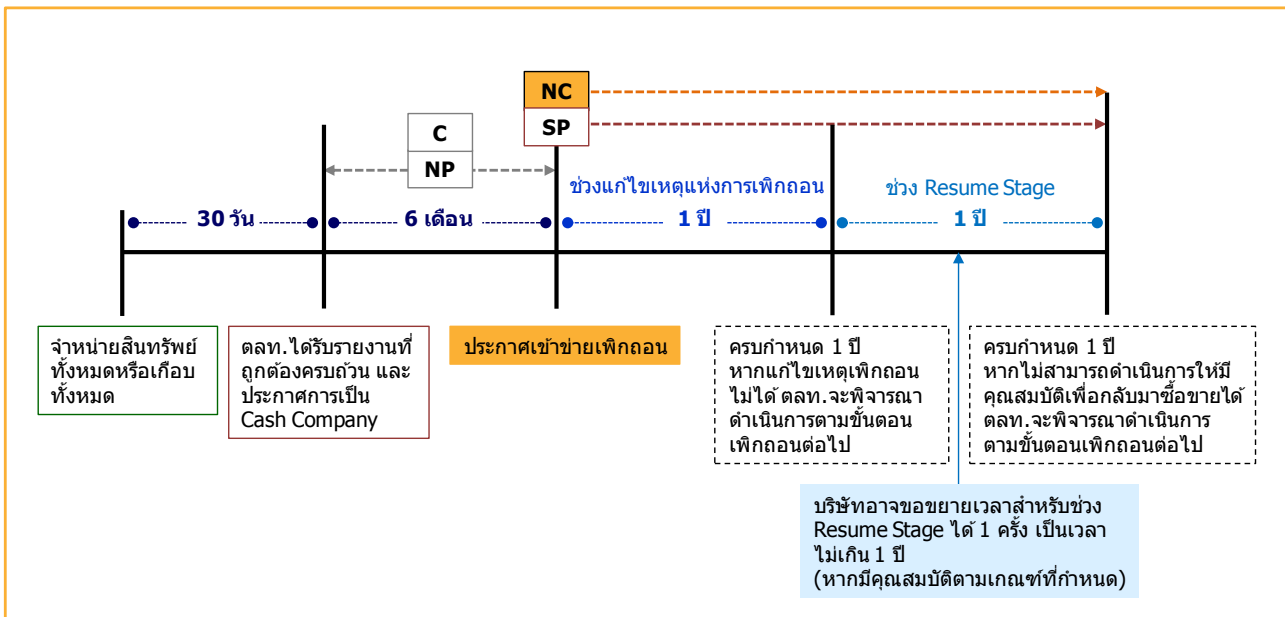
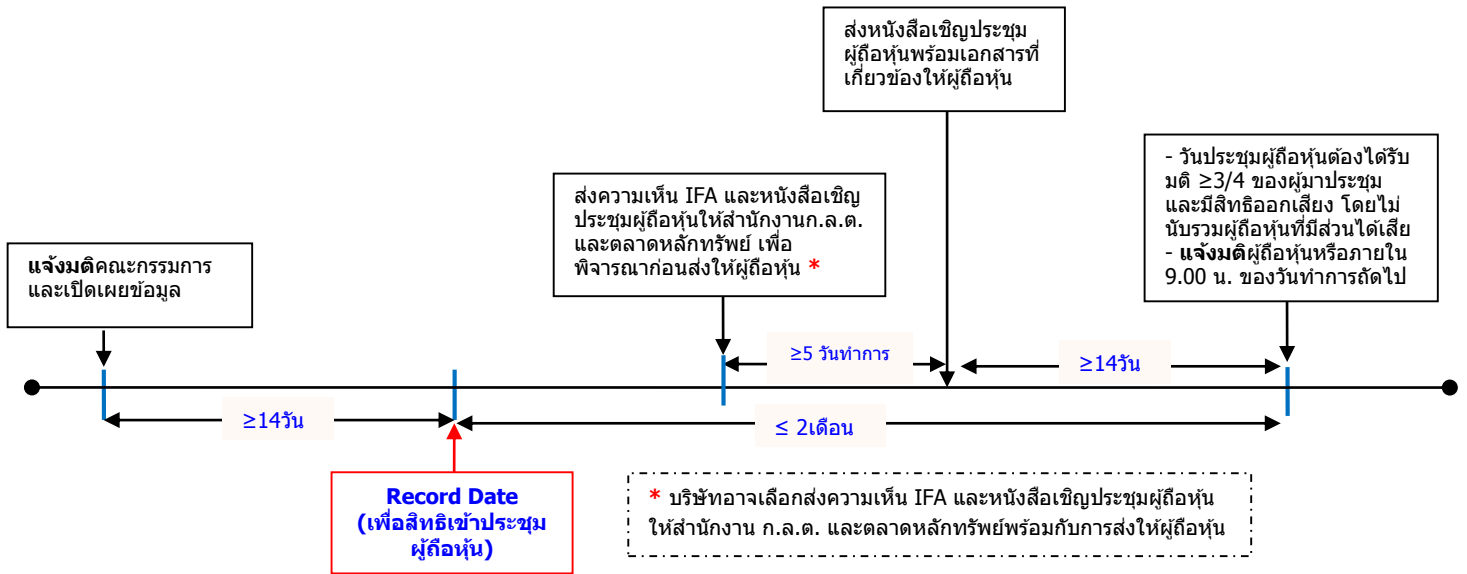
| เรื่อง | รายละเอียด |
|---|---|
| | <ol style="list-style-type: none"> 1) วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ 2) คู่สัญญาที่ทำรายการ พร้อมระบุความสัมพันธ์กับบริษัท 3) ประเภทและลักษณะรายการ 4) รายละเอียดของสินทรัพย์ 5) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน วิธีการชำระราคาและเงื่อนไขสำคัญอื่น ๆ ตามที่ตกลงกัน 6) มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาหรือจำหน่ายไป 7) เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน 8) ให้แสดงกำไรสุทธิโดยไม่รวมรายการพิเศษที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นที่เข้าซื้อหรือจำหน่ายไปสำหรับ 2 ปี ก่อนเข้าทำรายการในกรณีที่จำเป็น 9) ผลประโยชน์ที่บริษัทจดทะเบียนจะได้รับ 10) ระบุแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าซื้อสินทรัพย์ กรณีเป็นการกู้ยืมจากสถาบันการเงินให้ระบุเงื่อนไขที่มีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นด้วย 11) ระบุแผนการชำระเงินที่ได้จากการขายสินทรัพย์ 12) กรณีที่ออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าซื้อ ให้ระบุประเภทหลักทรัพย์ จำนวนและราคาหลักทรัพย์ที่ออก 13) เงื่อนไขที่จำเป็นอื่นที่ต้องดำเนินการก่อนเพื่อให้ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์นั้น เช่น การต้องได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์ หรือธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นต้น 14) กรณีบริษัทจดทะเบียนไปลงทุนในบริษัทที่มีบุคคลเกี่ยวข้องเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และธุรกิจนั้นเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน ให้อธิบายเหตุผล ความจำเป็นและระบุนโยบายในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต 15) ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ (ว่ามีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทหรือไม่ อย่างไร และมีความเสี่ยงหรือมีข้อสงสัยอื่นใด หรือไม่) ในกรณีที่การเข้าทำรายการต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น คณะกรรมการต้องให้ความเห็นโดยระบุให้ชัดเจนว่าผู้ถือหุ้นควรอนุมัติหรือไม่ เพราะเหตุใด 16) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการตามข้อ 15 รวมถึงกรณีที่กรรมการดังกล่าวอาจเสี่ยง |
| ความเห็น ของที่ปรึกษา ทางการเงิน อิสระ (IFA) | <ul style="list-style-type: none"> ● IFA ต้องแสดงความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการต่อคณะกรรมการในเรื่องดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียน 2) ความเป็นธรรมของราคาและเงื่อนไขของรายการ 3) ผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยกับรายการ พร้อมระบุเหตุผลประกอบ 4) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติม กรณีรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการ Backdoor Listing ● ให้บริษัทส่งความเห็น IFA พร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้สำนักงาน ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อพิจารณาความเพียงพอของสารสนเทศ บริษัทเลือกส่งได้ 2 แบบคือ <ol style="list-style-type: none"> 1) ส่งล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันทำการก่อนส่งเอกสารดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้น 2) ส่งให้พร้อมกับการส่งเอกสารดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้น |
| การนำเสนอ หนังสือเชิญ ประชุมให้ผู้ ถือหุ้น | <ul style="list-style-type: none"> ● ระยะเวลาการนำเสนอ <p>นำเสนอหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น</p> ● ข้อมูลที่ต้องแสดงไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น ได้แก่ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) และเอกสารดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1) ข้อมูลที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์เมื่อบริษัทตกลงเข้าทำรายการ 2) ข้อความกล่าวถึงความรับผิดชอบของคณะกรรมการในการจัดทำสารสนเทศ 3) ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ เช่น ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน เป็นต้น 4) รายละเอียดของภาระหนี้สินของบริษัท ได้แก่ ตราสารหนี้ เงินกู้ยืม เงินเบิกเกินบัญชีและภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต |

| เรื่อง | รายละเอียด |
|------------|--|
| | <p>5) ข้อมูลโดยสรุปของบริษัท เช่น รายชื่อผู้บริหารและผู้ถือหุ้นใหญ่ การประกอบธุรกิจและแนวโน้มของธุรกิจ ตารางสรุบบการเงิน 3 ปีที่ผ่านมาและงบการเงินงวดล่าสุดพร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน รวมทั้งปัจจัยเสี่ยง ประเมินการทางการเงิน (ถ้ามี) เป็นต้น</p> <p>6) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทต่อความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน ในกรณีที่ไม่เพียงพอให้ระบุแหล่งที่มาของเงินทุนเพื่อการนี้</p> <p>7) คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญ</p> <p>8) รายการระหว่างกัน</p> <p>9) สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา</p> <p>10) บริษัทต้องเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่านเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น</p> |
| TIP | <p>กรณีเป็นลงทุนหรือยกเลิกการลงทุนในบริษัทใดๆ จนทำให้บริษัทนั้นมีสถานะเป็นบริษัทย่อยหรือสิ้นสภาพในการเป็นบริษัทย่อย บริษัทจะต้องแจ้งการลงทุนหรือยกเลิกการลงทุนในกิจการดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์การเปิดเผยสารสนเทศ กรณีลงทุนหรือยกเลิกการลงทุนในบริษัทใด</p> |

ขั้นตอน



ขั้นตอนการดำเนินการกรณี Cash Company



เกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

เกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด.

- พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (มาตรา 89/29)
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน

เกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์

- ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ.2547
- ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542
- แนวทางการดำเนินงานต่อบริษัทจดทะเบียนที่มีสินทรัพย์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดในรูปของเงินสดหรือหลักทรัพย์ระยะสั้น (Cash Company) ที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน
- ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องมาตรการดำเนินการกรณีบริษัทจดทะเบียนมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินธุรกิจ พ.ศ.2561