

คู่มือเบื้องต้น

การปรับโครงสร้างของบริษัทจดทะเบียน



ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน

ฝ่ายนโยบายกำกับตลาด

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิงหาคม 2552



ปัจจุบันสภาพแวดล้อมทางธุรกิจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วและต่อเนื่อง ทำให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีการปรับตัวให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงนั้น หนึ่งใน การปรับตัวของบริษัทที่มักจะเห็นอยู่เสมอๆ คือการปรับโครงสร้างบริษัท ซึ่งสามารถทำได้หลายวิธีทั้งการควบรวมกิจการ หรือการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือกิจการ (Asset / Business Acquisition) โดยวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างทางธุรกิจก็จะแตกต่างกันไป เช่น เพื่อลดต้นทุนในการดำเนินงาน เพื่อขยายฐานลูกค้า เพื่อแลกเปลี่ยนความชำนาญ (know-how) หรือเพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น ซึ่งการปรับโครงสร้างดังกล่าวอาจเกี่ยวข้องกับกฎเกณฑ์ของหลายหน่วยงาน ทั้งกระทรวงพาณิชย์ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) ดังนั้น เพื่อเป็นแนวทางเบื้องต้นสำหรับบริษัทจดทะเบียนในการดำเนินการปรับโครงสร้างของบริษัท ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รวบรวมวิธีการปรับโครงสร้างของบริษัทที่ต้องเกี่ยวข้องกับเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ไว้ในเอกสารฉบับนี้ โดยครอบคลุม 3 หัวข้อ คือ

1. การควบกิจการ (Merger)
2. การได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือกิจการ (Asset / Business Acquisition) และการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ทางอ้อม (Backdoor Listing)
3. การปรับโครงสร้างการถือหุ้น

สำหรับกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องนี้ มีวัตถุประสงค์หลัก 2 ข้อ คือ

1. **การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน :** เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างของบริษัทซึ่งเป็นข้อมูลที่มีผลกระทบต่อ การตัดสินใจซื้อขายอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลา เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับรายละเอียดและวัตถุประสงค์ของรายการ ขั้นตอนการดำเนินการ โครงสร้างและธุรกิจของบริษัทหลังการปรับโครงสร้าง เป็นต้น นอกจากนี้ หากรายการดังกล่าวเป็นรายการที่มีนัยสำคัญ เช่น มูลค่าของรายการสูงเมื่อเทียบกับขนาดของบริษัท บริษัทต้องขออนุมัติผู้ถือหุ้นก่อนทำรายการด้วย
2. **การพิจารณาคุณสมบัติของบริษัทใหม่ :** ในกรณีที่เป็นการรายการระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (บริษัทนอกตลาด) บริษัทจะต้องยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย เพื่อที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาว่าภายหลังการทำรายการแล้ว บริษัทยังคงมีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเป็นบริษัทจดทะเบียน

อย่างไรก็ตาม การปรับโครงสร้างของบริษัทยังอาจเกี่ยวข้องกับหน่วยงานอื่นที่กำกับดูแลธุรกิจของบริษัทโดยเฉพาะด้วย เช่น ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการ

ประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) เป็นต้น รวมถึงประเด็นภาษีของกรมสรรพากร ซึ่งบริษัทยังคงต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องดังกล่าว

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอขอบคุณผู้แทนจากบริษัทจดทะเบียน ที่ปรึกษากฎหมาย และที่ปรึกษาทางการเงินดังรายนามต่อไปนี้ ที่มีส่วนช่วยให้คำแนะนำเพื่อปรับปรุงคู่มือฉบับนี้ ซึ่งทำให้คู่มือมีความสมบูรณ์ ชัดเจน และสามารถนำไปปฏิบัติจริงได้

คุณผกาภรณ์ บุญยัษฐิติ	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)
คุณณิชา จิระเมธอนิก	บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)
คุณยิ่งรัก สิริสิงห	บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)
คุณปณิชา พงษ์ศิริวาทย์	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
คุณสมประสงค์ ปัญจะลักษณะณ์	Baker & McKenzie Ltd.
คุณพรเทพ ตังคเศรณี	บริษัท แคปปิตอล แอ็ดแวนเทจ จำกัด

คู่มือฉบับนี้รวบรวมและจัดทำขึ้นโดยอ้างอิงข้อมูลที่ปรากฏตามแหล่งข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้ในปัจจุบัน เพื่อให้บริษัทและผู้ที่เกี่ยวข้องใช้เป็นแนวทางเบื้องต้นในการปฏิบัติงานในการปรับโครงสร้างของบริษัทเท่านั้น บริษัทควรศึกษาขั้นตอนในแต่ละขั้นตอนโดยละเอียดอีกครั้ง รวมถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงไปจากขณะจัดทำ การจัดทำเอกสารฉบับนี้มิได้มีความตั้งใจจะสื่อว่าสิ่งที่ระบุในเอกสารฉบับนี้เป็นขั้นตอนการดำเนินการที่สมบูรณ์ครบถ้วน ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนแต่ละบริษัทมีคุณลักษณะเฉพาะที่แตกต่างกัน บริษัทจึงต้องตรวจสอบข้อมูลอื่นๆ ที่จำเป็น รวมถึงกฎเกณฑ์เฉพาะของแต่ละธุรกิจ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ดำเนินการตามขั้นตอนตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้ครบถ้วนแล้ว นอกจากนี้ คู่มือเบื้องต้นฉบับนี้มิใช่คำแนะนำในด้านกฎหมายและมิได้ผูกพันการตีความทางกฎหมายของตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องแต่อย่างใด

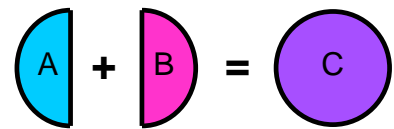
สารบัญ

แนวทาง

การควบกิจการ (Merger)	1
ขั้นตอนการดำเนินการ (แผนภาพ)	4
Checklist	5
การได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือกิจการ (Asset / Business Acquisition) และ	7
การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ทางอ้อม (Backdoor Listing)	
ขั้นตอนการดำเนินการ (แผนภาพ)	10
Checklist	11
การปรับโครงสร้างการถือหุ้น	14
ขั้นตอนการดำเนินการ (แผนภาพ)	17
Checklist	18
คำอธิบายรายละเอียดในขั้นตอนการดำเนินการ	20

การควบกิจการ (Merger)

การควบกิจการ เป็นกลยุทธ์หนึ่งในการขยายธุรกิจ ซึ่งกระทำโดยการควบบริษัทหรือกิจการตั้งแต่ 2 แห่งขึ้นไป ด้วยความสมัครใจและยินยอมของผู้ถือหุ้นของทั้ง 2 ฝ่ายⁱ โดยผลที่ได้จะเป็นบริษัทใหม่ที่มีขนาดใหญ่ขึ้น การควบกิจการมีหลายรูปแบบ ทั้งการควบกิจการที่มีธุรกิจคล้ายกัน (Horizontal Merger) ส่งผลให้กิจการมีขนาดใหญ่ขึ้น ส่วนใหญ่มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งการตลาด และลดต้นทุนในการดำเนินงาน เนื่องจากเกิดการประหยัดต่อขนาด (economies of scale)ⁱⁱ หรือ การควบกิจการที่อยู่ในสายการผลิตเดียวกัน (Vertical Merger) ในลักษณะของธุรกิจต้นน้ำ-ปลายน้ำ ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถลดค่าใช้จ่ายบางรายการลงได้ เช่น ต้นทุนในการจัดหาวัตถุดิบ ต้นทุนในการโฆษณา เป็นต้น หรือการควบกิจการที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน (Conglomerate Merger) เพื่อแลกเปลี่ยนความชำนาญและจุดแข็งที่มีต่างกัน หรือเพื่อกระจายความเสี่ยงของธุรกิจ (Risk Diversification)ⁱⁱⁱ



การควบบริษัทจะทำให้บริษัทเดิมสิ้นสภาพจากความเป็นนิติบุคคล และเกิดเป็นบริษัทใหม่ ซึ่งจะได้ไปทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของบริษัทที่ควบกัน โดยที่ทุนของบริษัทใหม่จะต้องไม่น้อยกว่าทุนชำระแล้วของบริษัทที่จะควบกันรวมกัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ แบ่งประเด็นการพิจารณาออกเป็น 2 กรณี คือ บริษัทจดทะเบียนควบกับบริษัทนอกตลาด และบริษัทจดทะเบียนควบกับบริษัทจดทะเบียน โดยเมื่อมีการควบกิจการจะเกิดบริษัทใหม่ขึ้นมา ซึ่งบริษัทใหม่นั้นจะต้องยื่นคำขอจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาว่าบริษัทดังกล่าวมีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเป็นบริษัทจดทะเบียนหรือไม่ อย่างไรก็ตาม กรณีที่บริษัทจดทะเบียนควบกับบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือว่าทั้งสองบริษัทมีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนแล้ว จึงยกเว้นการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับรายละเอียดการดำเนินการของการควบกิจการแต่ละกรณี สรุปได้ดังนี้

เอกสารอ้างอิง

ⁱ พรเทพ ตังคเศรณี. "การควบรวมกิจการไม่ได้มีแค่ Takeover." ตลาดตราสารหนี้ (BEX) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก http://www.bex.or.th/files_papers/stw/takeover-bz.pdf.

ⁱⁱ Weston, J. Fred; Siu, Juan A.; and Johnson, Brian A. *Takeovers, Restructuring, and Corporate Governance*. 3rd edition. New Jersey: Prentice-Hall, Inc. 2001.

ⁱⁱⁱ ปิยวรรณ แก้วจันทร์. "การควบรวมกิจการ: ทางลัดในการขยายธุรกิจ." [ออนไลน์]. เข้าถึงได้จาก <http://www.mbs.mut.ac.th/paper/pdf/34.pdf>.

1. บริษัทจดทะเบียนควบกับบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (บริษัทนอกตลาด)

▪ หลักการ:

- (1) การควบกิจการต้องปฏิบัติตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด และในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนควบกิจการกับบริษัทจำกัดยังต้องปฏิบัติตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ซึ่งกฎหมายทั้งสองฉบับกำหนดให้การควบกิจการต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องมีการบอกกล่าวไปยังเจ้าหนี้เพื่อคัดค้านภายใน 2 เดือน หากมีเจ้าหนี้คัดค้าน บริษัทจะต้องดำเนินการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ที่คัดค้านให้แล้วเสร็จก่อนจึงจะสามารถควบกันได้ และดำเนินการจดทะเบียนการควบบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์
- (2) ในกรณีที่บริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบ ประสงค์จะจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทที่เกิดขึ้นใหม่ต้องยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นว่าการควบบริษัทมีผลเป็นการส่งเสริมธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนให้ดีขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจยกเว้นคุณสมบัติดังต่อไปนี้
 - การกระจายการถือหุ้นรายย่อย (free float)
 - ผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานตามปกติหลังภาษี

- กรณีตัวอย่าง : บมจ. เมืองไทยประกันภัย (MTI) (15 มิ.ย. 2550 – 24 มิ.ย. 2551) เกิดจากการควบ บมจ. ภัทรประกันภัย (PHA) กับ บจก. เมืองไทยประกันภัย (MTI) ซึ่งเป็นบริษัทนอกตลาด

2. บริษัทจดทะเบียนควบกับบริษัทจดทะเบียน

▪ หลักการ:

- (1) ปฏิบัติตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด เช่นเดียวกับกรณีที่ 1
- (2) บริษัทไม่ต้องยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากทั้งสองบริษัทที่ควบเข้าด้วยกันได้ผ่านกระบวนการพิจารณารับหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว แต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจกำหนดเงื่อนไขเพื่อให้บริษัทที่เกิดขึ้นใหม่มีคุณสมบัติครบถ้วนในการเป็นบริษัทจดทะเบียนตามเกณฑ์ดำรงสถานะ

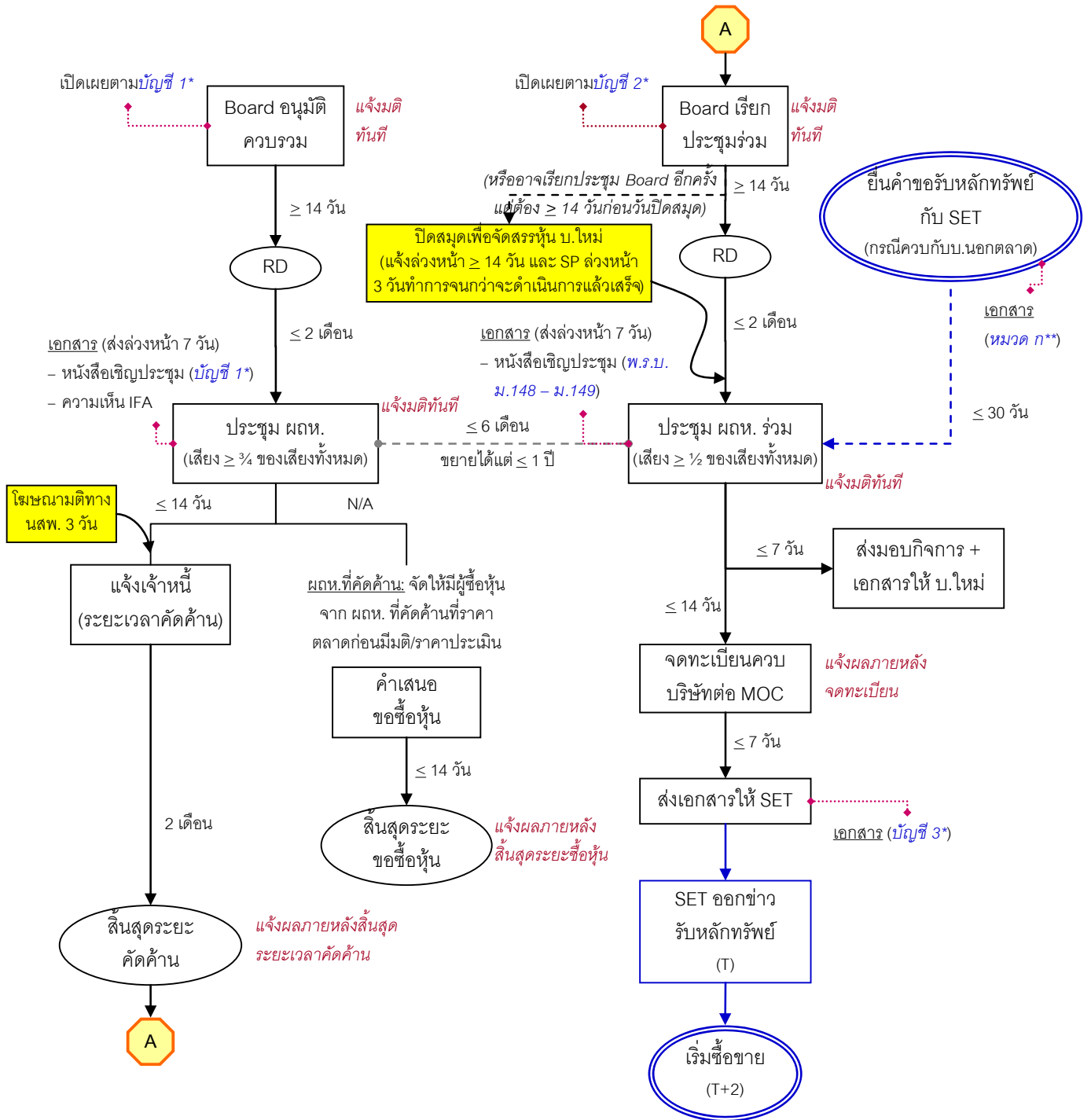
■ กรณีตัวอย่าง :

- บมจ. ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น (PTTAR) (20 ก.ค. 2550 – 2 ม.ค. 2551) เกิดจากการควบ บมจ. อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) (ATC) กับ บมจ. โรงกลั่นน้ำมันระยอง (RRC)
- บมจ. ปตท.เคมีคอล (PTTCH) (1 ก.ค. 2548 – 8 ธ.ค. 2548) เกิดจากการควบ บมจ. ปิโตรเคมีแห่งชาติ (NPC) กับ บมจ. ไทยโอเลฟินส์ (TOC)

หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

- (1) พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ (ม.146 – ม.153)
- (2) ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ (กรณีบริษัทจำกัด) (ม.1238 – ม.1243)
- (3) พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ (ม.89/26)
- (4) ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่เกิดจากการควบ บริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- (5) แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการควบกิจการของสถาบันการเงิน (กรณีสถาบันการเงิน)
- (6) แนวทางการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียนเมื่อมีการควบกิจการ
- (7) ประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง เหตุการณ์ที่บริษัทจดทะเบียนต้องรายงานตาม มาตรา 57(6)
- (8) ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติกรใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน

ขั้นตอนการควบกิจการ



หมายเหตุ: --> หมายถึง บจ. ต้องปฏิบัติตามเฉพาะกรณีที่เกี่ยวข้อง

* หมายถึง ข้อมูลตามบัญชี 1 ถึง บัญชี 3 ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่เกิดจากการควบบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

** หมายถึง เอกสารหมวด ก ตามแบบคำขอและเอกสารประกอบการยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

RD หมายถึง Record Date

MOC หมายถึง กระทรวงพาณิชย์

Checklist – กรณีควบกิจการ

ขั้นตอนดำเนินการ	หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ^{1/}	online ผ่านระบบ SET
1. ประชุมคณะกรรมการเพื่อกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (record date) และเรียกประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาควบกิจการ <u>ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย</u> <ul style="list-style-type: none"> ◆ ชื่อบริษัทที่จะควบ และข้อมูลโดยสังเขป ◆ ชื่อของบริษัทใหม่ (ถ้ามี) ◆ วัตถุประสงค์/ประโยชน์ที่จะได้รับ ◆ ขั้นตอน ระยะเวลาดำเนินการ และวิธีการควบบริษัท ◆ เงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) ◆ กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้น และวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น ◆ ข้อมูลอื่นใดที่มีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น 	(1) และ (3) – (6)	(มติ)
2. ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาควบกิจการ <u>เอกสารที่ต้องจัดส่ง (ล่วงหน้า ≥ 7 วันก่อนประชุม)</u> <ul style="list-style-type: none"> ◆ หนังสือเชิญประชุม ซึ่งมีข้อมูลตามข้อ 1. ◆ ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ 	(1) และ (3) – (6)	(มติ)
3. โฆษณามติทางหนังสือพิมพ์ 3 วัน	(1)	
4. จัดส่งหนังสือแจ้งเจ้าหน้าที่ของบริษัท (คัดค้านภายใน 2 เดือน)	(1)	
5. กรณีมีผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน: จัดให้มีผู้ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน <ul style="list-style-type: none"> ◆ จัดส่งคำเสนอขอซื้อให้แก่ผู้ถือหุ้นที่คัดค้าน 	(1) – (2)	(รายงานผล)
6. ประชุมคณะกรรมการเพื่อกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (record date) และเรียกประชุมผู้ถือหุ้นร่วม <u>ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย</u> <ul style="list-style-type: none"> ◆ ชื่อของบริษัทใหม่ ◆ รายละเอียดการจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ให้กับผู้ถือหุ้น ◆ ทุนของบริษัทใหม่ ◆ รายชื่อกรรมการ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ และอำนาจกรรมการของบริษัทใหม่ ◆ ผู้สอบบัญชีของบริษัทใหม่ ◆ กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นร่วม และวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น 	(1) และ (3) – (6)	(มติ)
7. ประชุมผู้ถือหุ้นร่วม <u>เอกสารที่ต้องจัดส่ง (ล่วงหน้า ≥ 7 วันก่อนประชุม)</u> <ul style="list-style-type: none"> ◆ หนังสือเชิญประชุม ซึ่งมีข้อมูลตามที่ พ.ร.บ. กำหนด 	(1) และ (4) – (6)	(มติ)

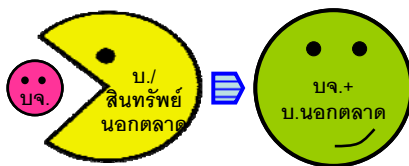
ขั้นตอนดำเนินการ	หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ^{1/}	online ผ่านระบบ SET
8. ประชุมคณะกรรมการเพื่อกำหนดวันปิดสมุดเพื่อจัดสรรหุ้นของบริษัทใหม่ (SP ล่วงหน้า 3 วันทำการจนกว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จ)	(8)	(มติ)
9. กรณีควบกับบริษัทนอกตลาด: ยื่นคำขอรับหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์ เอกสารประกอบการยื่นคำขอ <ul style="list-style-type: none"> ◆ เอกสารหมวด ก ตามแบบคำขอและเอกสารประกอบการยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 	(4)	
10. ส่งมอบกิจการและเอกสารให้คณะกรรมการของบริษัทใหม่	(1)	
11. จัดทะเบียนการควบบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์	(1)	(รายงาน)
12. จัดส่งเอกสารให้ตลาดหลักทรัพย์หลังจดทะเบียนการควบบริษัท <p><u>เอกสารที่ต้องยื่นกับตลาดหลักทรัพย์</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ สำเนาใบสำคัญแสดงการจดทะเบียนบริษัท ◆ สำเนาหนังสือรับรองของบริษัทใหม่ ◆ หนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับของบริษัทใหม่ ◆ บัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทใหม่ ◆ ตัวอย่างลายมือชื่อของกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัท ◆ รายชื่อและตัวอย่างลายมือชื่อของผู้มีอำนาจรายงานข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ ◆ เอกสารอื่นตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด 	(4)	

หมายเหตุ: ^{1/} อ้างอิงจากหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในหน้า 3

**การได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือกิจการ (Asset / Business Acquisition) และ
การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ทางอ้อม (Backdoor Listing)**

Takeover เป็นกลยุทธ์อีกอย่างหนึ่งในการขยายกิจการ ซึ่งกระทำโดยการเข้าไปลงทุนในหรือซื้อบริษัทอื่น รวมถึงการซื้อสินทรัพย์หลักจากผู้อื่น โดยอาจมีวัตถุประสงค์เพื่อขยายธุรกิจเดิมที่ทำอยู่ หรือขยายไปยังธุรกิจใหม่ หากการซื้อกิจการนั้นผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทผู้ขาย จะเรียกว่า “Friendly Takeover” แต่หากเป็นการทยอยซื้อหุ้นของบริษัทผู้ขายเก็บไว้จนกลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยไม่ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทผู้ขายจะเป็น “Hostile Takeover”

การซื้อหรือขายสินทรัพย์หรือธุรกิจนั้น บริษัทจดทะเบียนต้องปฏิบัติตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และประกาศ ก.ล.ต. เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน นอกจากนี้ หากบริษัทจดทะเบียนไปซื้อสินทรัพย์หรือธุรกิจของบริษัทนอกตลาดที่มีขนาดใหญ่กว่าขนาดของบริษัทจดทะเบียนหรือมีผลทำให้เจ้าของสินทรัพย์ของธุรกิจใหม่นั้นเป็นผู้มีอำนาจควบคุมแทนผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะถือว่าเป็น “การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ทางอ้อม (Backdoor Listing)” ซึ่งบริษัทจะต้องยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย



หลักการ

- (1) การซื้อสินทรัพย์ขนาดใหญ่ที่มีนัยสำคัญอาจพิจารณาได้ว่าเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยบริษัทจดทะเบียนจะต้องส่งเอกสารซึ่งมีเนื้อหาขั้นต่ำตามที่ ก.ล.ต. กำหนดให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาล่วงหน้า รวมถึงต้องมีการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นด้วย ในกรณีนี้ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียง นอกจากนี้ หากเป็นรายการที่ทำกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทยังต้องปฏิบัติตามเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกันของ ก.ล.ต. อีกด้วย
- (2) บริษัทต้องยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาคุณสมบัติของบริษัทนั้นเสมือนการรับหลักทรัพย์ใหม่ ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัททยอยได้มาซึ่งสินทรัพย์ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของบริษัทนอกตลาด โดยอาจนับรวมรายการต่างๆ ในช่วง 12 เดือน และมีลักษณะดังนี้
 - เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ได้มา/จำหน่ายไปแล้ว $\geq 100\%$ หรือ

- มีการโอนอำนาจการควบคุมจากผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียนไปยังผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทนอกตลาด หรือเจ้าของเดิมของสินทรัพย์นั้น หรือ
- เป็นการรวมกิจการเข้าด้วยกันและมีผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนถือหุ้น <50% ของทุนชำระแล้วของบริษัทภายหลังการรวมเข้าด้วยกัน หรือมีการโอนอำนาจการควบคุมจากผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียนไปยังผู้ถือหุ้นของบริษัทที่เกิดจากการรวมเข้าด้วยกัน

อย่างไรก็ตาม หากรายการดังกล่าวมีลักษณะดังต่อไปนี้ทุกประการ จะได้รับยกเว้นไม่ต้องยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหลักทรัพย์ใหม่

- ธุรกิจที่ได้มามีขนาดไม่เกิน 120%
 - ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะคล้ายคลึงหรือเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทจดทะเบียน
 - บริษัทจดทะเบียนไม่มีนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลัก
 - กลุ่มบริษัทจดทะเบียนอันเป็นผลจากการได้มามีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ
 - ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนและในอำนาจการควบคุมบริษัทหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียน
- (3) ในกรณีที่บริษัทได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทจดทะเบียนอื่นจนกลายเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียนอื่นแต่ละจุด 25% 50% หรือ 75% ขึ้นไป ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด บริษัทจะต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทจดทะเบียนอื่นนั้นด้วย (Mandatory Tender Offer)

กรณีตัวอย่าง

- บมจ. อาปีโก ไฮเทค (AH) (19 พ.ค. 2546 – 27 มิ.ย. 2546) เพื่อขยายจากธุรกิจผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ ไปยังธุรกิจผลิตชิ้นส่วนโครงสร้างระบะ
- บมจ. ลิฟวิ่งแลนด์ แคปิตอล (LL) (4 ก.ค. 2550 – 1 ส.ค. 2551) (เดิมชื่อ บมจ.นครหลวงเส้นใยสังเคราะห์ (HTX)) เพื่อแก้ไขเหตุแห่งการถูกเพิกถอน โดยเปลี่ยนธุรกิจจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายเส้นใยไนลอน เป็นธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

- (1) พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ (ม. 107)
- (2) พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ (ม.89/12 ม.89/13 ม. 89/26 และ ม.89/29)

- (3) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน
- (4) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (5) ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ (ข้อ 20 – 24)
- (6) ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน
- (7) ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

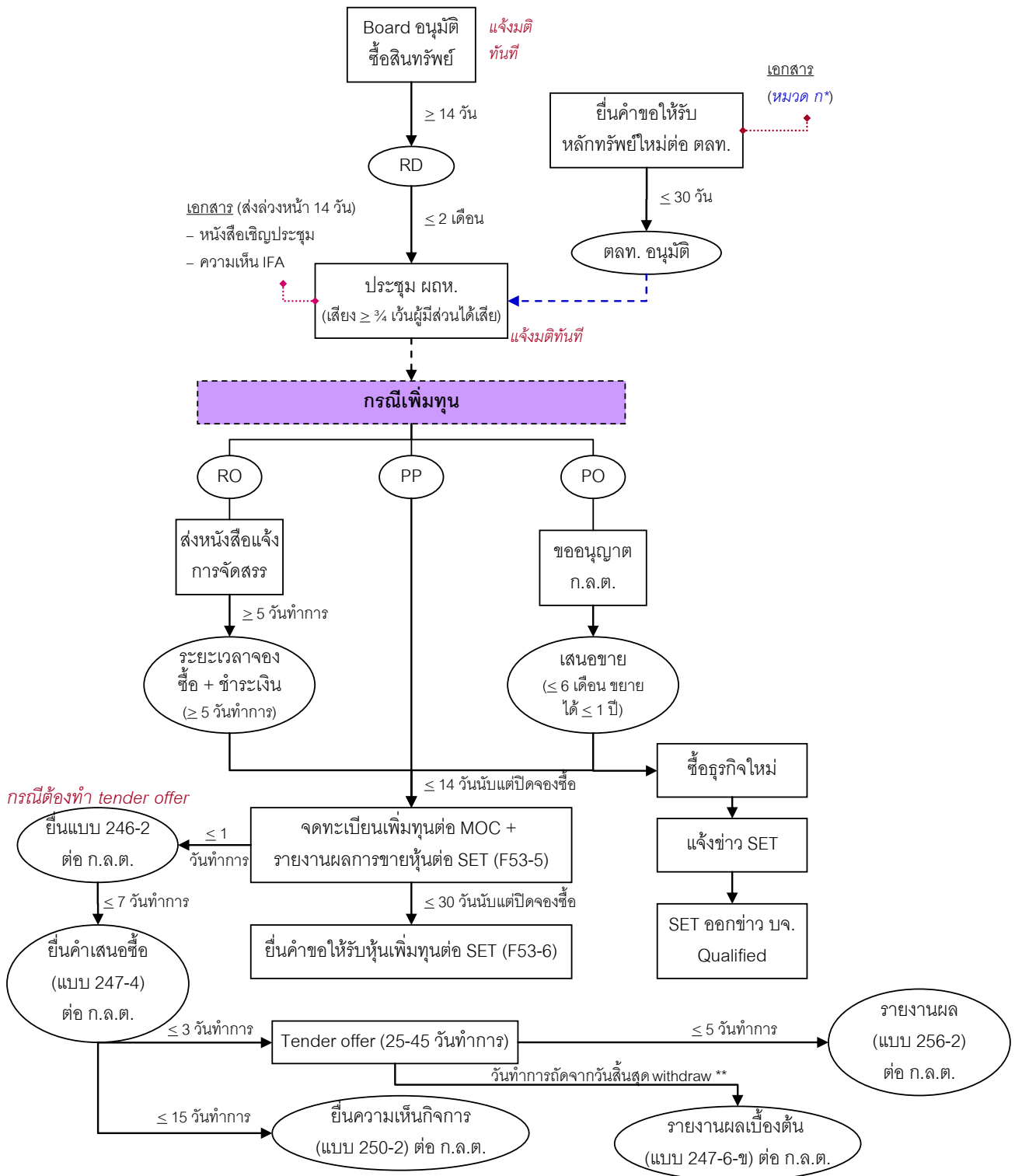
กรณีเพิ่มทุน

- (8) พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ (ม.136 – ม.138)
- (9) ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียน
- (10) ประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- (11) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

กรณีต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ

- (12) พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ม. 245 – ม.259)
- (13) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 24/2551 เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติตามประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- (14) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ กจ. 53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- (15) ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง แนวทางการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียนในกรณีบริษัทจดทะเบียนถูกครอบงำกิจการ

ขั้นตอนการเข้าจดทะเบียนกับ ตลท. โดยอ้อม (Backdoor Listing)



หมายเหตุ: --> หมายถึง บจ. ต้องปฏิบัติตามเฉพาะกรณีที่เกี่ยวข้อง

* หมายถึง เอกสารหมวด ก ตามแบบคำขอและเอกสารประกอบการยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

** ระยะเวลายกเลิกเจตนาขาย (withdraw) ต้องไม่น้อยกว่า 20 วันทำการ ในกรณีที่ให้สิทธิ withdraw ได้ตลอดระยะเวลา tender offer ให้ยื่นแบบ 247-6 ข ก่อนสิ้นสุดเวลา tender offer 3 วันทำการ

RD หมายถึง Record Date

MOC หมายถึง กระทรวงพาณิชย์

Checklist – กรณีเข้าข่าย Backdoor Listing สำหรับหลักทรัพย์ซื้อขายในหมวดปกติ

การดำเนินการ	หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ^{2/}	online ผ่านระบบ SET
<p>1. ประชุมคณะกรรมการเพื่อกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (record date) และเรียกประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาซื้อสินทรัพย์</p> <p><u>ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ ◆ คู่กรณี และความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน ◆ ลักษณะทั่วไปของรายการ ◆ รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ซื้อ และธุรกิจที่จะทำต่อไป ◆ มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระราคา ◆ มูลค่าของสินทรัพย์ที่ซื้อ ◆ เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน ◆ จำนวนกำไรสุทธิหลังภาษีและหลังรายการพิเศษย้อนหลัง 2 ปี ของสินทรัพย์ที่ซื้อ ◆ ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ ◆ แหล่งเงินทุนที่ใช้ซื้อสินทรัพย์ ◆ กรณีออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าซื้อสินทรัพย์: ประเภทและรายละเอียดของหลักทรัพย์ที่ออก ◆ เงื่อนไขการดำเนินการที่ต้องได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์และจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) ◆ กรณีกิจการที่ซื้อมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันถือหุ้น $\geq 10\%$: เหตุผลที่ บจ. ไม่ถือหุ้นทั้งหมด และมาตรการป้องกันการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ◆ ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ◆ ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ/กรรมการที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท 	(1) – (5)	(มติ)
<p>2. ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติรายการซื้อสินทรัพย์</p> <p><u>เอกสารที่ต้องจัดส่ง</u> (ล่วงหน้า ≥ 14 วันก่อนประชุม)</p> <p>2.1 หนังสือเชิญประชุม ซึ่งมีข้อมูลตามประกาศของ ตลท. เรื่อง การได้มา/จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์</p> <p>2.2 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ</p>	(1) – (5)	(มติ)
<p>3. ยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์</p> <p><u>เอกสารประกอบการยื่นคำขอ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ เอกสารหมวด ก ตามแบบคำขอและเอกสารประกอบการยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 	(7)	

การดำเนินการ			หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ^{2/}	online ผ่านระบบ SET
4. หนังสือตอบรับจากตลาดหลักทรัพย์อนุมัติคุณสมบัติเบื้องต้น				
5. รายงานผลการซื้อหลักทรัพย์/ธุรกิจใหม่ต่อตลาดหลักทรัพย์			(6)	(รายงาน)
6. กรณีเพิ่มทุน			(8) – (11)	
7.1 นำส่งแบบรายงานการเพิ่มทุน (F53-4) พร้อมมติคณะกรรมการอนุมัติเพิ่มทุน				
	PP	RO	PO	
ส่ง Checklist ให้ ก.ล.ต. (แล้วแต่กรณี)	ส่งหนังสือแจ้งการ จัดสรรให้ผู้ถือหุ้น	หนังสืออนุญาต จาก ก.ล.ต.		
จัดสรรหุ้นและชำระเงิน	จองซื้อหุ้นและชำระเงิน	เสนอขายหุ้น		
7.2 จัดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์				
7.3 รายงานผลการขายหุ้นเพิ่มทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ (F53-5)				(รายงาน)
7.4 รายงานผลการขายหุ้นกรณี PP และ PO ต่อ ก.ล.ต. (แบบ 81-1 กรณี PO)				
7.5 จัดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วต่อกระทรวงพาณิชย์และนำเสนอให้ตลาดหลักทรัพย์				(รายงาน)
7.6 จัดส่งคำขอรับหุ้นเพิ่มทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ (F53-6)				
8. กรณีต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ			(12) – (15)	
8.1 จัดส่งแบบ 246-2 ให้ ก.ล.ต.				
8.2 จัดส่งคำเสนอซื้อให้ ก.ล.ต. และผู้ถือหุ้น (แบบ 247-4) และนำเสนอให้ตลาดหลักทรัพย์				(รายงานส่วนที่ 1)
8.3 จัดส่งความเห็นของกิจการ (แบบ 250-2)				(รายงาน)
8.4 รายงานผลการรับซื้อเบื้องต้น (แบบ 247-6-ข) และนำเสนอให้ตลาดหลักทรัพย์				(รายงาน)
8.5 รายงานผลการเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อ ก.ล.ต. (แบบ 256-2) และนำเสนอให้ตลาดหลักทรัพย์				(รายงาน)

หมายเหตุ: ^{2/} หมายถึง หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในหน้า 8 – 9

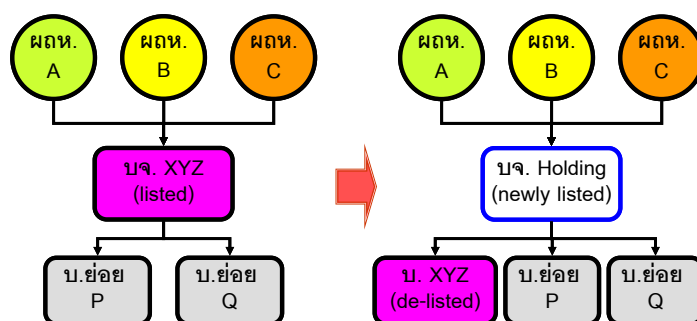
Checklist – กรณีเข้าข่าย Backdoor Listing
สำหรับบริษัทจดทะเบียนอยู่ระหว่างฟื้นฟูกิจการตาม พ.ร.บ. ล้มละลาย

การดำเนินการ	หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ^{2/}	online ผ่านระบบ SET
1. ศาลอนุมัติแผนฟื้นฟู	(6)	(รายงาน)
2. ผู้บริหารแผนดำเนินการตามแผนฟื้นฟู	(6)	(รายงาน)
3. รายงานผลการดำเนินการตามแผนฟื้นฟู ต่อตลาดหลักทรัพย์	(6)	(รายงาน)
กรณีบริษัทจดทะเบียนประสงค์จะขอฟื้นเหตุเพิกถอน		
4. บริษัทยื่นคำขอฟื้นเหตุเพิกถอนหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์	แนวทางดำเนินการต่อ บริษัทจดทะเบียนกรณีมี	(รายงาน)
เอกสารประกอบการยื่นคำขอ ◆ หนังสือชี้แจงเหตุผล/ข้อมูลสนับสนุนเรื่องฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท	การดำเนินงานหรือฐานะการเงินที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน	

หมายเหตุ:^{2/} หมายถึง หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในหน้า 8 – 9 นอกจากนี้ บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูกิจการตาม พ.ร.บ. ล้มละลายฯ ต้องปฏิบัติตามแนวทางการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการตาม พ.ร.บ. ล้มละลายฯ ด้วย

การปรับโครงสร้างการถือหุ้น

นอกจากการควบกิจการ (Merger) และการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือกิจการ (Asset / Business Acquisition) แล้ว บริษัทยังอาจปรับโครงสร้างบริษัทโดยการปรับโครงสร้างการถือหุ้น ซึ่งทำได้หลายรูปแบบ ทั้งการปรับโครงสร้างระหว่างบริษัทในกลุ่ม หรือจัดตั้งบริษัทขึ้นมาใหม่ในลักษณะ Holding Company เป็นต้น ซึ่งอาจต้องเกี่ยวข้องกับการซื้อ/ขายสินทรัพย์หรือธุรกิจ การแลกหุ้น (Share swap) หรือการเพิกถอนหลักทรัพย์ (ในกรณีที่เมื่อปรับโครงสร้างแล้ว มีการเพิกถอนบริษัทจดทะเบียนที่เป็นบริษัทย่อยออกไป เหลือเพียงบริษัทแม่ที่ยังเป็นบริษัทจดทะเบียน) สำหรับวัตถุประสงค์ของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของแต่ละบริษัทอาจแตกต่างกัน เช่น เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ ชัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) หรือการจัดการถือหุ้นไขว้ (Cross-holding) เป็นต้น



หลักการ

- (1) ก.ล.ต. มีข้อกำหนดเรื่องการถือหุ้นไขว้ (Cross-holding) และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ดังนั้นบริษัทจดทะเบียนอาจต้องปรับโครงสร้างการถือหุ้นเพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดดังกล่าว
- (2) ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนเปลี่ยนการประกอบธุรกิจเป็น Holding Company อาจมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงกำหนดให้บริษัทยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่
- (3) ในกรณีที่มีการจัดตั้ง Holding Company ขึ้นใหม่และนำ Holding Company มาเป็นบริษัทจดทะเบียนแทนบริษัทจดทะเบียนเดิม และเพิกถอนบริษัทจดทะเบียนเดิมออกโดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมและชำระด้วยหลักทรัพย์ใหม่ หรือในกรณีที่เป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัทจดทะเบียนโดยการทำคำเสนอซื้อด้วยการแลกหุ้น และเพิกถอนบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเสนอซื้อออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ของ ก.ล.ต. เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการด้วย

กรณีตัวอย่าง

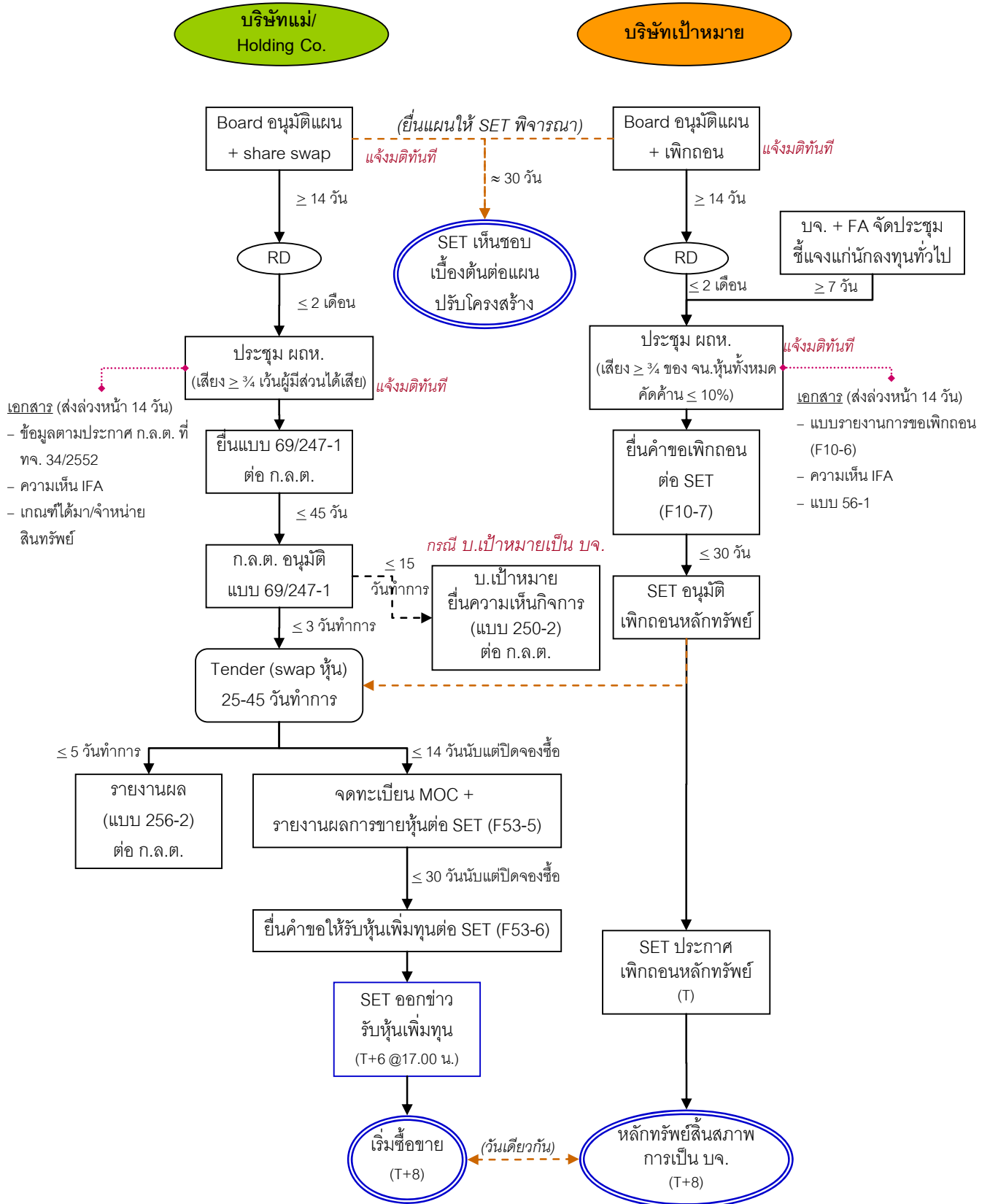
- บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น (DTAC) (19 มี.ค. 2550 – 14 ก.ย. 2550) เดิม บมจ. ยูไนเต็ดคอมมูนิเคชั่น อินดัสตรี (UCOM) เป็นบริษัทจดทะเบียน ซึ่งเป็น Holding Co. แต่ขาดคุณสมบัติการเป็นบริษัทจดทะเบียนในเรื่องการถือหุ้นในบริษัทแกน จึงได้ปรับโครงสร้างและนำ DTAC ซึ่งเป็นบริษัทร่วมและเป็นบริษัทที่ก่อให้เกิดรายได้หลักของ UCOM เข้าจดทะเบียนแทน และเพิกถอน UCOM ไป
- บมจ. จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ (GRAMMY) (13 ส.ค. 2551 – 20 ก.พ. 2552) โดย GRAMMY เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน บมจ. จีเอ็มเอ็ม มีเดีย (GMMM) จาก 80% เป็น 100% และเพิกถอน GMMM ภายหลังปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น
- บมจ. เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ (MAJOR) (9 มิ.ย. 2547 – 12 ต.ค. 2547) โดย MAJOR ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมของ บมจ. อีจีวี เอ็นเตอร์เทนเมนท์ (EGV) โดยชำระด้วยหุ้นเพิ่มทุนของ MAJOR ส่งผลให้ EGV เป็นบริษัทย่อย 100% ของ MAJOR และเพิกถอน EGV ไป
- บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (MINT) (22 ม.ค. 2552 – 22 มิ.ย. 2552) เพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นระหว่าง MINT และ บมจ. ไมเนอร์ คอร์ปอเรชั่น (MINOR) โดย MINT ทำคำเสนอซื้อโดยการแลกหุ้นกับหุ้นของ MINOR และได้เพิกถอน MINOR ไป ภายหลังการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น
- บมจ. ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป (TISCO) (27 ก.พ. 2551 – 16 ม.ค. 2552) โดยตั้ง Holding Co. ขึ้นใหม่และให้ถือหุ้นในบริษัทในเครือทั้งหมดแทนธนาคาร

หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

- (1) พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ม.89/12 ม.89/13 ม. 89/26 และ ม.89/29)
- (2) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
- (3) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ กจ. 53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- (4) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่
- (5) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน
- (6) ประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (7) ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- (8) ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน

- (9) พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ (ม.136 – ม.138)
- (10) ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียน
- (11) ประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- (12) ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน

ขั้นตอนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการแลกหุ้น



หมายเหตุ: RD หมายถึง Record Date

MOC หมายถึง กระทรวงพาณิชย์

Checklist – กรณีปรับโครงสร้างการถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการแลกหุ้น

การดำเนินการ	หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ^{3/}	online ผ่านระบบ SET
กรณีบริษัทแม่/ Holding Co.		
1. ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (record date) และเรียกประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแผนการปรับโครงสร้างและการแลกหุ้น (share swap)	(1) – (2) และ (4) – (6)	(มติ)
2. ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแผนปรับโครงสร้างและ share swap เอกสารที่ต้องจัดส่งให้ผู้ถือหุ้น (ล่วงหน้า ≥ 14 วันก่อนประชุม) <ul style="list-style-type: none"> ◆ หนังสือเชิญประชุม ซึ่งมีข้อมูลตามประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 34/2552 ◆ ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ◆ กรณีซื้อ/จำหน่ายสินทรัพย์: ปฏิบัติตามประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 20/2551 และ/หรือ ทจ. 21/2551 	(2) และ (4)	(มติ)
3. จัดตั้งบริษัท holding company (ถ้ามี)		(รายงาน)
4. เพิ่มทุน holding co. เพื่อรองรับการทำ share swap กับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกัน (ถ้ามี) <ul style="list-style-type: none"> ◆ จัดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์ 	(9) – (10)	(รายงาน)
5. ยื่นแบบ 69/247-1 ต่อ ก.ล.ต.	(2)	
6. หนังสืออนุญาตจาก ก.ล.ต.		
7. จัดส่งแบบ 69/247-1 ให้ผู้ถือหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	(2)	(สรุปสาระสำคัญ)
8. รายงานผลการรับซื้อหลักทรัพย์ (share swap) เบื้องต้นต่อ ก.ล.ต. (แบบ 247-6-ข) และนำส่งสำเนาให้ตลาดหลักทรัพย์	(2)	
9. รายงานผลการทำ share swap ต่อ ก.ล.ต. (แบบ 256-2) และนำส่งสำเนาให้ตลาดหลักทรัพย์	(2)	(รายงาน)
10. รายงานผลการขายหุ้นต่อตลาดหลักทรัพย์ (F53-5)	(10)	(รายงาน)
11. จัดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วต่อกระทรวงพาณิชย์และนำส่งสำเนาให้ตลาดหลักทรัพย์		(รายงาน)
12. ยื่นคำขอให้รับหุ้นเพิ่มทุนต่อตลาดหลักทรัพย์ (F53-6)	(11)	
กรณีบริษัทลูก ซึ่งจะเพิกถอนภายหลังรายการ		
13. ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (record date) และเรียกประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างและเพิกถอนหลักทรัพย์ <p><u>ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ แบบรายงานขอถอนหุ้น (F10-6) 	(1) – (2) และ (8)	(มติ)
14. ประชุมชี้แจงแก่นักลงทุนทั่วไป	(8)	(สรุปคำถาม)

การดำเนินการ	หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ^{3/}	online ผ่านระบบ SET
15. ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติแผนปรับโครงสร้างและเพิกถอนหลักทรัพย์เอกสารที่ต้องจัดส่งให้ผู้ถือหุ้น (ล่วงหน้า ≥ 14 วันก่อนประชุม) <ul style="list-style-type: none"> ◆ หนังสือเชิญประชุม ◆ แบบรายงานการขอเพิกถอน (F10-6) ◆ ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ◆ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1) 	(2) และ (8)	(มติ)
16. ยื่นความเห็นของกิจการต่อ ก.ล.ต. (แบบ 250-2)	(2)	(รายงาน)
17. ยื่นคำขอเพิกถอนหลักทรัพย์ (F10-7)	(8)	(รายงาน)
18. หนังสืออนุมัติเพิกถอนหลักทรัพย์จากตลาดหลักทรัพย์		

หมายเหตุ:^{3/} หมายถึง หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องในหน้า 15 – 16

คำอธิบายรายละเอียดในขั้นตอนการดำเนินการ

มติคณะกรรมการ :

1. กรณีเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือกิจการ/การปรับโครงสร้างการถือหุ้น ใช้มติคณะกรรมการในเรื่องดังต่อไปนี้
 - (1) การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการทำคำเสนอซื้อหุ้น (ถ้ามี)
 - (2) การเข้าซื้อหุ้นและ/หรือสินทรัพย์ของบริษัท
 - (3) การเพิ่มทุน (ถ้ามี)
 - (4) การเพิกถอนหุ้น (voluntary delisting) (ถ้ามี)
 - (5) กรณีเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ให้ปฏิบัติตามเกณฑ์ด้วย
 - (6) วัน Record Date / วันประชุมผู้ถือหุ้น
2. กรณีเป็นการควบกิจการ ใช้มติคณะกรรมการในเรื่องดังต่อไปนี้
 - (1) การควบกิจการ ซึ่งระบุรายละเอียดเกี่ยวกับการควบกิจการ และบริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบกิจการ
 - (2) วัน Record Date / วันประชุมผู้ถือหุ้น (แต่ละบริษัท / ประชุมร่วมกัน)

Record Date : บริษัทแจ้งวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (Record Date) ให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อแพร่ข่าวต่อผู้ลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นดังกล่าว

ความเห็น IFA : ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับราคาที่ยุติธรรมและความสมเหตุสมผลของรายการ หรือเป็นที่ปรึกษาและเสนอแนะความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาการขอเพิกถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ประชุมผู้ถือหุ้น : มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

1. ในกรณีปกติ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
2. ในกรณีดังต่อไปนี้ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3/4 ของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - 2.1 กรณีเป็นการแลกหุ้นเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้น ใช้มติในเรื่องดังต่อไปนี้
 - (1) การซื้อ/โอนกิจการของบริษัท และมติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัท กรณีเป็นการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการ
 - (2) การเข้าซื้อหุ้นและ/หรือ ซื้อ/ขายสินทรัพย์ของบริษัทที่จะทำคำเสนอซื้อ

- (3) การเพิ่มทุน (ถ้ามี)
- (4) การเพิกถอนหุ้น (ไม่น้อยกว่า 3/4 และคัดค้านไม่เกิน 10% ของทุนชำระแล้ว)
- (5) การตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน กรณีเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.2 กรณีเป็นการควบกิจการ ใช้มติในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การควบกิจการ

การทำการเสนอซื้อ (Tender offer) ขั้นตอนการเสนอซื้อ สรุปได้ดังนี้

1. ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนและส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกราย ตลอดจนสำเนาให้บริษัทที่ถูกเสนอซื้อและตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. โฆษณาในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่า 3 วันทำการติดต่อกันนับแต่วันที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
3. บริษัทแต่งตั้งตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ (agent) เพื่อดำเนินการรับซื้อหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับคำเสนอซื้อ
4. ระยะเวลารับซื้อ
 - 4.1 กรณีปกติ ระยะเวลารับซื้อคือ 25 – 45 วันทำการ
 - 4.2 กรณีเป็นการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ ระยะเวลาการรับซื้อคือ 45 วันทำการ ยกเว้นกรณีปรับโครงสร้างตามประกาศของ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 34/2552 ดังต่อไปนี้ที่ระยะเวลารับซื้อคือ 25-45 วันทำการ
 - (1) มีการจัดตั้ง holding co. เพื่อรองรับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน หรือ
 - (2) บริษัทจดทะเบียนทำการ tender offer หุ้นทั้งหมดของบริษัทจดทะเบียนที่ขอเพิกถอนหุ้น

การแจ้งมติการควบบริษัทไปยังเจ้าหนี้และการโฆษณามติดังกล่าว : บริษัทต้องแจ้งมติการควบบริษัทไปยังเจ้าหนี้ของบริษัทภายใน 14 วันนับแต่วันที่มติดีที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนดเวลาให้ส่งคำคัดค้านภายใน 2 เดือนนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งมตินั้น ทั้งนี้ ให้บริษัทโฆษณามติดังกล่าวทางหนังสือพิมพ์เป็นเวลา 3 วันก่อนที่จะมีหนังสือแจ้งเจ้าหนี้ ในกรณีมีเจ้าหนี้คัดค้าน บริษัทจะต้องดำเนินการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ที่คัดค้านให้แล้วเสร็จก่อนจึงจะสามารถควบกันได้

การประชุมผู้ถือหุ้นร่วมกัน : บริษัทที่จะควบกันต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นร่วมกัน เพื่อพิจารณาในเรื่องดังต่อไปนี้ โดยต้องประชุมให้เสร็จภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่บริษัทใดบริษัทหนึ่งมีมติให้ควบกันเป็นรายหลังสุด เว้นแต่ที่ประชุมในครั้งนั้นลงมติให้ขยายเวลาออกไป แต่ต้องไม่เกิน 1 ปี โดยให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มีประชุมและออกเสียงลงคะแนน

1. การจัดสรรหุ้นของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้น

2. ชื่อของบริษัทที่เกิดจากการควบ
3. วัตถุประสงค์ของบริษัทที่เกิดจากการควบ
4. ทูนของบริษัทที่เกิดจากการควบ
5. หนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับของบริษัทที่เกิดจากการควบ
6. กรรมการและผู้สอบบัญชีของบริษัทที่เกิดจากการควบ
7. เรื่องอื่นๆ ที่จำเป็น

ส่งมอบกิจการ : คณะกรรมการของบริษัทเดิมต้องส่งมอบกิจการ ทรัพย์สิน บัญชี เอกสาร และหลักฐานต่างๆ ของบริษัทให้แก่คณะกรรมการของบริษัทที่เกิดจากการควบภายใน 7 วันนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมกัน

การดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุน : บริษัทดำเนินการดังต่อไปนี้เพื่อจดทะเบียนเพิ่มทุน

1. บริษัทยื่นคำขอจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิต่อกระทรวงพาณิชย์
 - (1) คำขอจดทะเบียนตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (แบบ บมจ. 101)
 - (2) หนังสือบริคณห์สนธิ ของบริษัทมหาชนจำกัด (แบบ บมจ. 001)
 - (3) วัตถุประสงค์ของบริษัทมหาชนจำกัด (แบบ บมจ. 002)
 - (4) เอกสารประกอบการจดทะเบียน
2. บริษัทยื่นคำขอจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วต่อกระทรวงพาณิชย์
 - (1) หนังสือบริคณห์สนธิ ของบริษัทมหาชนจำกัด (แบบ บมจ. 001)
 - (2) แบบรายการข้อมูล ของบริษัทมหาชนจำกัด (แบบ บมจ. 005)
 - (3) บัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัด (แบบ บมจ. 006) เฉพาะผู้ถือหุ้นเพิ่มทุน
 - (4) เอกสารประกอบการจดทะเบียน
3. บริษัทยื่นคำขอให้รับหุ้นเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
4. บริษัทแจ้งผลการจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และ fax ไปเสร็จรับเงินให้นายทะเบียน
5. TSD ทำการ credit หลักทรัพย์เพิ่มทุนของบริษัทเข้าบัญชีให้สมาชิกผู้ฝากและออกใบหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ต้องการรับเป็นใบหลักทรัพย์
6. บริษัทจัดทำหนังสือแจ้งเปลี่ยนแปลงทุนถึงผู้ถือหุ้นโดยจัดส่งผ่าน TSD หรือจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นเองก็ได้
7. บริษัทประกาศโฆษณาในหนังสือพิมพ์อย่างน้อย 1 ฉบับ ภายใน 14 วันนับจากวันจดทะเบียนที่กระทรวงพาณิชย์

การสิ้นสุดสภาพของหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน : หลักทรัพย์ของบริษัทสิ้นสุดสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนภายหลังตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศเพิกถอนล่วงหน้าเป็นเวลา 7 วัน (วันเดียวกับหุ้นของบริษัทผู้ทำคำเสนอซื้อเริ่มซื้อขาย)

การสิ้นสุดสภาพนิติบุคคลของบริษัท : บริษัทเดิมสิ้นสุดสภาพจากการเป็นนิติบุคคลในวันที่กระทรวงพาณิชย์รับจดทะเบียนการควบบริษัท

แนวทางการพิจารณารับหลักทรัพย์ : ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาคุณสมบัติของบริษัทตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (เกณฑ์รับหลักทรัพย์) ดังนี้

คุณสมบัติ	Backdoor Listing	ควบกิจการ	ปรับโครงสร้างฯ
ส่วนของผู้ถือหุ้น	พิจารณาจาก บริษัทนอกตลาด	พิจารณาภาพรวม ของบริษัท ภายหลังเสร็จสิ้น รายการ	พิจารณาภาพรวม ของบริษัท ภายหลังเสร็จสิ้น รายการ
กำไรสุทธิ			
ผลการดำเนินงานย้อนหลัง			
งบการเงิน			
ผู้บริหารกลุ่มเดียวกันมาไม่น้อยกว่า 1 ปี			
คุณสมบัติผู้บริหาร	พิจารณาภาพรวม ของบริษัท ภายหลังเสร็จสิ้น รายการ	พิจารณาภาพรวม ของบริษัท ภายหลังเสร็จสิ้น รายการ	พิจารณาภาพรวม ของบริษัท ภายหลังเสร็จสิ้น รายการ
การกระจายรายย่อย (Free Float)			
ระบบการควบคุมภายใน (Internal Control)			
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ			
ความขัดแย้งทางผลประโยชน์			
ผู้สอบบัญชี	55% ของผู้ถือหุ้นกลุ่มใหม่		
Silent Period			

แบบรายงาน

	ชื่อรายงาน / คำอธิบาย	เกณฑ์อ้างอิง
1. บัญชี 1	ข้อมูลที่ต้องรายงานต่อ ตลท. เมื่อคณะกรรมการของ บจ. มีมติให้ความบริษัท	
2. บัญชี 2	ข้อมูลที่ต้องรายงานต่อ ตลท. เมื่อคณะกรรมการ บจ. มีมติให้ประชุม ผดท. ร่วมกันกับบริษัทที่จะควบกัน	ข้อบังคับ ตลท. เรื่อง การรับหลักทรัพย์ของ บริษัทที่เกิดจากการควบบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
3. บัญชี 3	เอกสารที่ต้องนำส่งต่อ ตลท. เมื่อจดทะเบียนควบบริษัทแล้ว	
4. เอกสารหมวด ก.	แบบคำขอและเอกสารประกอบคำขอให้รับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	ข้อบังคับ ตลท. เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
5. F 53-4	แบบรายงานการเพิ่มทุน	ประกาศคณะกรรมการ ตลท. เรื่อง
6. F 53-5	แบบรายงานผลการขายหุ้นต่อ ตลท.	1) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และ
7. F53-6	แบบยื่นคำขอให้รับหุ้นเพิ่มทุนต่อ ตลท.	2) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียน
8. F10-6	แบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (เมื่อได้รับมติคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียน)	ข้อบังคับ ตลท. เรื่องการเพิกถอน
9. F 10-7	แบบคำขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (เมื่อได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว)	หลักทรัพย์จดทะเบียน
10. แบบ 246-2	แบบรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ของกิจการ (เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ที่ผ่านทุกๆ 5%)	
11. แบบ 247-3	ประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ	ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 53/2545 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข
12. แบบ 247-4	คำเสนอซื้อ	และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อ
13. แบบ 247-6-ข	แบบรายงานผลการเสนอซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้น	ครอบงำกิจการ
14. แบบ 250-2	ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	
15. แบบ 256-2	แบบรายงานผลการซื้อหลักทรัพย์	

	ชื่อรายงาน / คำอธิบาย	เกณฑ์อ้างอิง
16. แบบ 69/247- 1	แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย หลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการ เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อม กับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิม ของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับ โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ