

เรื่อง หลักเกณฑ์การซื้อหุ้นคืนของบริษัทจดทะเบียน (Treasury Stock)

เรียน กรรมการผู้จัดการ

บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
สำนักงานสอบบัญชีและที่ปรึกษาทางการเงิน ทุกบริษัท

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สรุปสาระสำคัญของการซื้อหุ้นคืนของบริษัทจดทะเบียน
 2. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2544
 3. ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียนเมื่อบริษัทจดทะเบียนซื้อหุ้นของบริษัทอื่น และจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน พ.ศ. 2544

ตามที่ พรบ. บริษัทมหาชน จำกัด (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2544 ได้อนุญาตให้บริษัทมหาชนสามารถซื้อหุ้นคืนได้ โดยกฎกระทรวงได้กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการซื้อหุ้นคืนไว้ในระดับหนึ่ง แต่เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนมีผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนจำนวนมากเข้าไปเกี่ยวข้อง คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์จึงเห็นควรกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่จะซื้อหุ้นคืน โดยใช้แนวทางตามกฎกระทรวงและกำหนดเพิ่มเติมเฉพาะที่เห็นว่าเพื่อเป็นการคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น และเพื่อให้เกิดการซื้อขายที่เป็นธรรม

รายละเอียดตามสรุปสาระสำคัญและสำเนาข้อบังคับและประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่แนบมาพร้อมนี้ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 3 ธันวาคม 2544 เป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)

กรรมการและผู้จัดการ

ฝ่ายกำกับตลาด

โทร. 2292095-7

สรุปสาระสำคัญของการซื้อหุ้นคืนของบริษัทจดทะเบียน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เห็นควรกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่จะซื้อหุ้นคืนโดยใช้แนวทางตามกฎกระทรวงและกำหนดเพิ่มเติม ดังนี้

1. จำนวนหุ้นซื้อคืน: บริษัทจะซื้อหุ้นคืนได้ไม่เกินกว่าอัตรา free float ของบริษัทหักด้วยอัตรา free float ขั้นต่ำที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ทั้งนี้เพื่อป้องกันปัญหาการขาดคุณสมบัติการกระจายหุ้นของบริษัทจดทะเบียน
2. กรณีที่ห้ามการซื้อหรือขายหุ้น :
 - ห้ามบริษัทซื้อหรือขายหุ้นคืนในช่วงที่มีการประกาศข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาและสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น (price sensitive) เช่น ช่วงก่อนการส่งงบการเงิน เป็นต้น โดยให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน
 - ห้ามบริษัททำรายการซื้อหรือขายหุ้นกับบุคคลที่ตนรู้ว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (connected person)
3. การเปิดเผยข้อมูล : การซื้อและขายหุ้นคืนของบริษัทจดทะเบียนเป็นข้อมูลที่มีผลกระทบต่อตัดสินใจลงทุนและการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ ดังนั้นเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลที่ครบถ้วน เพียงพอและทันเวลา จึงเห็นควรกำหนดหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลการซื้อหรือขายหุ้นคืน ดังนี้
 - มติคณะกรรมการที่อนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืน ให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยทันทีในวันที่ที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ หรืออย่างช้าไม่เกินกว่าวันทำการถัดไปก่อนเวลาเปิดซื้อขายหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่า 1 ชั่วโมง โดยเปิดเผยข้อมูลตามแนวทางที่กำหนดในกฎกระทรวง ดังนี้
 - ข้อมูลแสดงกำไรสะสมของบริษัทและความสามารถในการชำระหนี้ที่จะถึงกำหนดภายใน 6 เดือนข้างหน้า นับแต่วันที่ตั้งข้อเสนอซื้อหุ้นคืน
 - เหตุผลในการซื้อหุ้นคืน
 - วงเงินที่กันไว้เพื่อการซื้อหุ้นคืน
 - จำนวนหุ้นที่จะซื้อคืน หลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาหุ้น วิธีการซื้อหุ้นและกำหนดเวลาที่จะซื้อหุ้นคืน โดยให้นำราคาตลาดเฉลี่ยย้อนหลัง 30 วัน เปรียบเทียบกับ
 - ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นและบริษัทภายหลังเมื่อซื้อหุ้นคืน
 - กำหนดเวลาในการจำหน่ายและการตัดหุ้นที่ซื้อคืน โดยระบุจำนวน วิธีการ ระยะเวลาเริ่มจำหน่ายและวิธีการคำนวณราคาหุ้นที่จะจำหน่ายคืน รวมถึงนโยบายในการตัดหุ้นที่ซื้อคืนและการลดทุน
 - การรายงานผลการซื้อและขายหุ้นคืน :
 - กรณีซื้อหรือขายผ่านตลาดหลักทรัพย์ : ให้บริษัทรายงานผลการซื้อหรือขายหุ้นคืนภายในวันที่ทำการหรืออย่างช้าภายในวันทำการถัดไปก่อนเวลาเปิดซื้อขายหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่า 1 ชั่วโมง โดยเปิดเผยรายละเอียดจำนวนหุ้นที่ซื้อหรือขาย ราคาสูงสุด-ต่ำสุด และมูลค่ารวมของหุ้นที่ซื้อหรือขาย
 - กรณีเสนอซื้อจากผู้ถือหุ้นทั่วไป : ให้บริษัทจดทะเบียนรายงานผลการซื้อหรือขายหุ้นคืนภายใน 5 วันทำการ นับจากวันที่เกิดรายการ และเปิดเผยข้อมูลเช่นเดียวกับการทำรายการผ่านตลาดหลักทรัพย์

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ
และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2544

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 170 วรรคสอง (7) และ (17) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ข้อบังคับนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป ผลบังคับใช้

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความใน (22) ของข้อ 3 แห่งข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน ลงวันที่ 15 กันยายน 2538 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(22) คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนมีมติให้ซื้อหุ้นของบริษัทอื่นตามหลักเกณฑ์ และวิธีการตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด” เหตุการณ์ที่ต้องเปิดเผย

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (23) ของข้อ 3 แห่งข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน ลงวันที่ 15 กันยายน 2538

“(23) กรณีใด ๆ ที่มีหรือจะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหลักทรัพย์หรือต่อการตัดสินใจในการลงทุน หรือต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาของหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทจดทะเบียน” เหตุการณ์ที่ต้องเปิดเผย

ประกาศ ณ วันที่

(นายชวลิต ฐนะชานันท์)
ประธานกรรมการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียนเมื่อบริษัทจดทะเบียน
ซื้อหุ้นของบริษัทอื่น และจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน พ.ศ. 2544

อาศัยอำนาจตามข้อ 9 แห่งข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์
เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน ลงวันที่
15 กันยายน 2538 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป ผลบังคับใช้

ข้อ 2 ในประกาศนี้ นิยาม

“บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน” หมายความว่า บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อกำหนดของตลาด
หลักทรัพย์ว่าด้วย การเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน

“ผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อย” หมายความว่า ผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยตามข้อกำหนดของ
ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน หรือข้อกำหนดของ
ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนใน “ตลาดหลักทรัพย์ใหม่” แล้วแต่กรณี

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับบริษัทจดทะเบียนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์
ว่าด้วย การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนใน “ตลาดหลักทรัพย์ใหม่” ด้วย

หมวด 1

การซื้อหุ้นคืนหรือการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนในตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 4 ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนซื้อหุ้นของบริษัทอื่น การซื้อหุ้นคืนดังกล่าวต้องไม่
ทำให้อัตราส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยเมื่อรวมกันแล้วมีจำนวนน้อยกว่าที่กำหนดในข้อกำหนด
ของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือข้อกำหนดของ
ตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนใน “ตลาดหลักทรัพย์ใหม่” แล้วแต่กรณี

/ข้อ 5...

ข้อ 5 ห้ามบริษัทจดทะเบียนซื้อหุ้นของบริษัทอื่น หรือจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน เมื่อเกิดกรณีดังต่อไปนี้

กรณีที่ห้ามซื้อ
หุ้นคืนหรือ
จำหน่ายหุ้นที่
ซื้อคืน

(1) บริษัทจดทะเบียนจะมีหรืออยู่ระหว่างการเปิดเผยข้อมูลที่มีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหลักทรัพย์หรือต่อการตัดสินใจในการลงทุน หรือต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาของหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งบริษัทจดทะเบียนต้องปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน หรือ

(2) บริษัทจดทะเบียนรู้ว่าการซื้อหุ้นของบริษัทอื่น หรือจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน เป็นการทำการซื้อขายหรือจำหน่ายหุ้นกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน

หมวด 2

การเปิดเผยข้อมูล

ข้อ 6 เมื่อคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนมีมติให้ซื้อหุ้นของบริษัทอื่น ให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ในระบบ ELCID (ELECTRONIC COMPANY INFORMATION DISCLOSURE) หรือระบบอื่นใดตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดส่งสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน ภายในวันที่คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนมีมติดังกล่าว

การเปิดเผย
ข้อมูล

ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนมีเหตุสุดวิสัยไม่อาจปฏิบัติตามวรรคหนึ่งได้ ให้บริษัทจดทะเบียนจัดส่งข้อมูลดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ก่อนเวลาการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในรอบแรกอย่างน้อย 1 ชั่วโมงของวันทำการถัดไป

ข้อ 7 ให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยโครงการซื้อหุ้นคืนต่อตลาดหลักทรัพย์ล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันที่บริษัทจดทะเบียนเริ่มทำการซื้อหุ้นคืน

การเปิดเผยโครง
การซื้อหุ้นคืน

ข้อ 8 เมื่อบริษัทจดทะเบียนซื้อหุ้นของบริษัทอื่นหรือจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนในแต่ละครั้ง ให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ภายในระยะเวลาดังต่อไปนี้

การรายงานผล
การซื้อหุ้นคืน
หรือจำหน่ายหุ้น
ที่ซื้อคืน

/ (ก) กรณี...

(ก) กรณีการซื้อหุ้นคืนหรือจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนในตลาดหลักทรัพย์ ให้บริษัทจดทะเบียนรายงานก่อนเวลาการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ในรอบแรกอย่างน้อย 1 ชั่วโมงของวันทำการถัดจากวันที่มีการซื้อหุ้นคืนหรือจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน

(ข) กรณีการเสนอซื้อจากผู้ถือหุ้นหรือจำหน่ายหุ้นเป็นการทั่วไป ให้บริษัทจดทะเบียนรายงานภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่มีการซื้อหุ้นคืนหรือจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืน

การเปิดเผยข้อมูลตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจดทะเบียนจัดส่งโดยผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์ในระบบ ELCID (ELECTRONIC COMPANY INFORMATION DISCLOSURE) หรือระบบอื่นใดตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วย การจัดส่งสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน

ข้อ 9 ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนซื้อหุ้นคืนโดยการเสนอซื้อจากผู้ถือหุ้นเป็นการทั่วไป เมื่อบริษัทจดทะเบียนได้ส่งคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ให้ผู้ถือหุ้น ให้บริษัทจดทะเบียนจัดส่งสำเนาคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ด้วยพร้อมกัน

การส่งสำเนา
คำเสนอซื้อให้
ตลาดหลักทรัพย์

ประกาศ ณ วันที่

(นายชวลิต ฐนะชานันท์)
ประธานกรรมการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย