

# Disclosure of Information

## การเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทจดทะเบียน

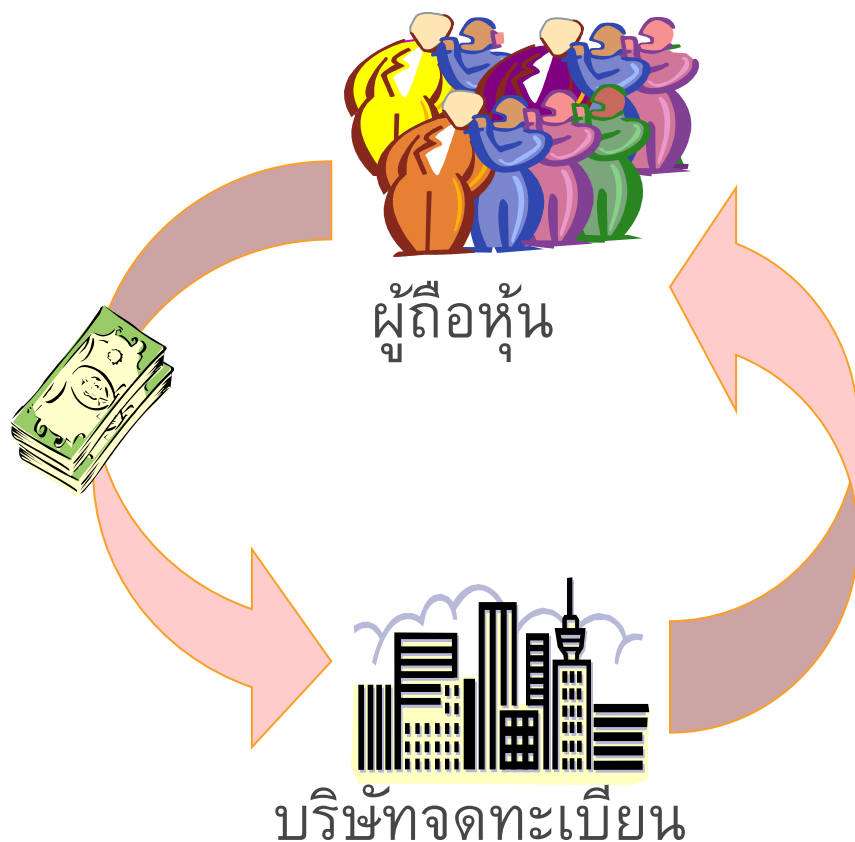
IR Best Practice Training

21 June 2017

# หัวข้อการบรรยาย

- แนวทางปฏิบัติการเปิดเผยสารสนเทศ
- การเปิดเผยสารสนเทศในรายการที่สำคัญ
- การกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูล
- การบริหารจัดการสารสนเทศ

# ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นกับบริษัทจดทะเบียน



## รับผิดชอบ

### + เปิดเผย

- ผลการดำเนินงาน
- สารสนเทศสำคัญ

### + ขออนุมัติ

- รายการสำคัญ
- รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

# หลักการของการเปิดเผยสารสนเทศ

## WHY

- เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญอย่าง **ถูกต้อง ครบถ้วน ชัดเจน** และ **เพียงพอ** เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน

## WHAT

- ข้อมูลที่กระทบกับ
  - ✓ การตัดสินใจลงทุน
  - ✓ กระทบราคา
  - ✓ สิทธิประโยชน์ผู้ถือหุ้น

## WHEN

- ทันเวลา / นอกเวลาซื้อขายหลักทรัพย์

## HOW

- ไทย / อังกฤษ
- เปิดเผยอย่างทั่วถึงผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของ SET

# ช่วงเวลาของการเปิดเผยสารสนเทศ

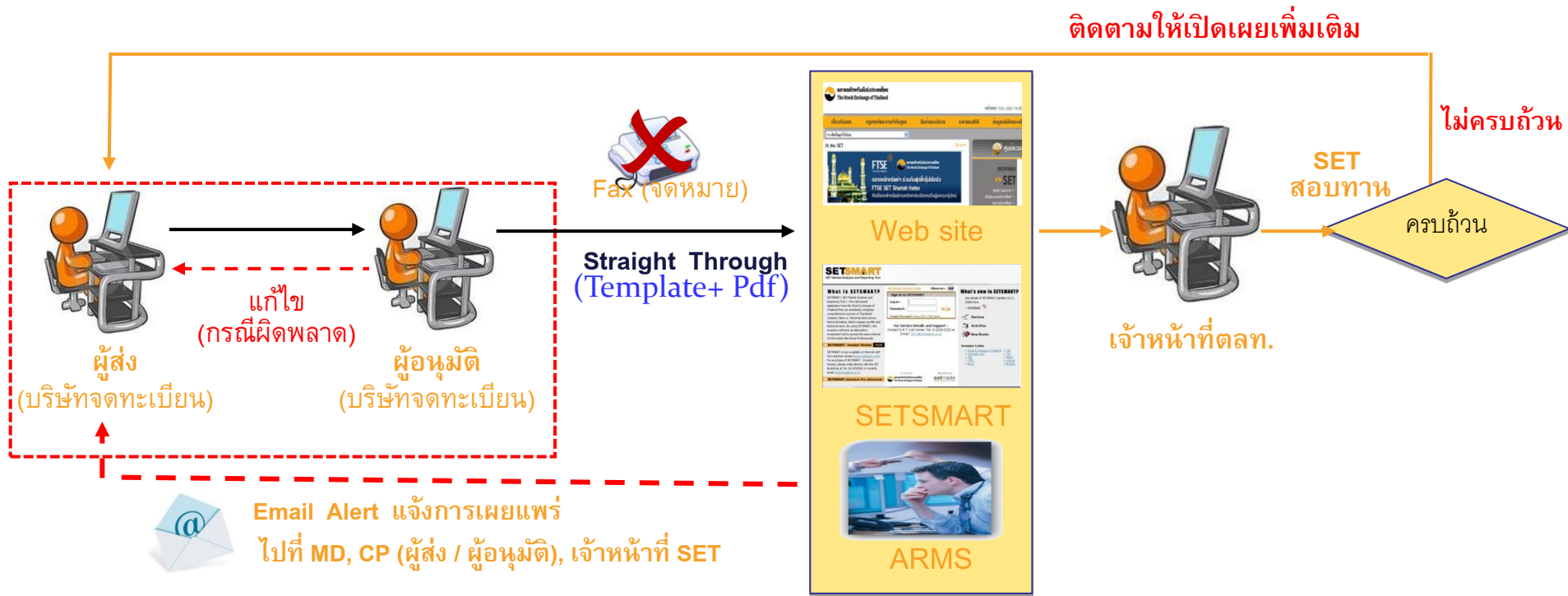


6.30-9.00น.	10.00-12.30น.	12.30 - 13.30 น.	14.30-16.30น.	17.00-22.30น.
ส่งข่าวได้		ส่งข่าวได้		ส่งข่าวได้
	เป็นช่วงเวลาซื้อขาย		เป็นช่วงเวลาซื้อขาย	

หากข้อมูลเปิดเผยระหว่างซื้อขาย SET อาจพักการซื้อขาย (Halt: H)

# การเปิดเผยสารสนเทศผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

## SCP Straight Through



# แนวทางปฏิบัติการเปิดเผยสารสนเทศ

## สารสนเทศที่ต้องเปิดเผย

- ตามที่กฎหมาย/กฎระเบียบกำหนดไว้ เช่น
- งบการเงิน รายงานประจำปี
  - เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์และการตัดสินใจลงทุน

## สารสนเทศที่ควรเปิดเผย

- เมื่อมีข้อมูลไม่ถูกต้อง/คลาดเคลื่อน/คาดว่าจะกระทบต่อราคา เช่น
- ข่าวลือ / ข่าวจากบุคคลที่สาม
  - ข่าวคลาดเคลื่อนจากข้อเท็จจริง
  - บทวิเคราะห์ที่ไม่ถูกต้อง
  - เมื่อสภาพการซื้อขายมีความผิดปกติ

## สารสนเทศที่เลือกเปิดเผยได้

- เป็นข้อมูลที่ไม่กระทบราคาทันที บริษัทมีความรับผิดชอบหากมีการเปิดเผยข้อมูล เช่น
- ประमाणการงบการเงิน
  - รายได้ระยะไกล (> 6 เดือน)
  - ทิศทางหรือแนวโน้มอุตสาหกรรม
  - ตัวเลขเชิงปริมาณ (ไม่ใช่จำนวนเงิน)

## สารสนเทศที่ไม่สามารถเปิดเผยได้

- เป็นข้อมูลที่กระทบราคา เช่น
- ผลประกอบการในแต่ละไตรมาส หรือใกล้จะครบกำหนดระยะเวลาเปิดเผย
  - การให้ความเห็นโดยเป็นการชี้นำราคาหลักทรัพย์ของบริษัท
  - ข้อมูลที่ไม่ชัดเจนหรือไม่แน่นอน

# สารสนเทศที่ต้องเปิดเผยตามรอบบัญชี

## ① งบการเงิน

รายไตรมาส (สอบทาน)	45 วันหลังวันสิ้นรอบบัญชี
ประจำปี (ตรวจสอบ)	2 เดือนหลังวันสิ้นรอบบัญชี <u>หรือ</u> 3 เดือนหลังวันสิ้นรอบบัญชี (กรณีส่ง Q4)

## ② การวิเคราะห์และคำอธิบายระหว่างการของของฝ่ายจัดการ (Interim Management Discussion and Analysis)

กรณี: รายได้หรือกำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงมากกว่า $\pm 20\%$ จากงวดเดียวกันของปีก่อน	นำส่งพร้อมงบการเงิน
--	---------------------

## ③ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี(แบบ 56-1)

1 ชุด (สำเนา)	3 เดือนหลังวันสิ้นรอบบัญชี
---------------	----------------------------

## ④ รายงานประจำปี (Annual report)

4 ชุด (สำเนา หรือ CD)	ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบบัญชี นำส่งพร้อมหนังสือเชิญประชุมสามัญประจำปี
-----------------------	---



# สารสนเทศที่ต้องเปิดเผยตามรอบบัญชี

กรณีไม่สามารถส่งข้อมูลตามรอบบัญชีภายในระยะเวลาที่กำหนด

ประเภทข้อมูล	ชั้นเครื่องหมาย	ประกาศชื่อ ทุกสิ้นเดือน	เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน
งบการเงินประจำปี หรือ ไตรมาส <b>PC</b>	<b>SP</b> ชั้นที่ จนกว่าจะ นำส่งงบการเงิน	✓	✓ (ล่าช้า > 180 วัน)
แบบ 56-1	-	✓	-
รายงานประจำปี	-	✓	-

<b>PC</b> รายงานของผู้สอบบัญชี	ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะขึ้นเครื่องหมาย <b>SP</b>
ไม่แสดงความเห็นต่องบการเงิน	1 วัน
แสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง	จนกว่าจะแก้ไขงบการเงินให้ถูกต้อง

**PC** งบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบ หากส่วนผู้ถือหุ้น < 0 => เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน (NC)

# สารสนเทศที่ต้องเปิดเผยตามเหตุการณ์

ระยะเวลาเปิดเผย	ประเภทของสารสนเทศ
<p>ทันที (ภายในวันที่มีเหตุการณ์ โดยรายงานก่อนเปิดซื้อขายแต่ละรอบ <math>\geq 1</math> ชม. หรือภายใน 9.00 น. ของวันทำการถัดไป)</p>	<p>ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงาน หรือข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ หรือต่อการตัดสินใจลงทุนหรือต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น เช่น</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <a href="#">การจ่ายหรือไม่จ่ายปันผล</a></li> <li>• <a href="#">การเพิ่มทุน</a></li> <li>• <a href="#">การซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock)</a></li> <li>• <a href="#">การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลอื่น / การผิหนดชำระหนี้</a></li> <li>• <a href="#">รายการที่เกี่ยวข้องกัน / การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์</a></li> <li>• <a href="#">การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น</a></li> <li>• <a href="#">กรรมการตรวจสอบลาออกก่อนครบวาระ</a></li> <li>• <a href="#">CEO / MD ลาออก</a></li> </ul>
<p>ภายใน 3 วันทำการ</p>	<p>ข้อมูลที่ไม่ส่งผลกระทบต่อโดยตรง แต่ควรเผยแพร่ให้ผู้ลงทุนทราบ เช่น</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <a href="#">เปลี่ยนแปลงกรรมการ / ผู้สอบบัญชี</a></li> <li>• <a href="#">ย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่</a></li> </ul>
<p>ภายใน 14 วัน</p>	<p>รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <a href="#">รายงานผลการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน</a></li> </ul>

# การเปิดเผยสารสนเทศ: การจ่ายปันผล

## ■ ข้อมูลสำคัญที่ต้องเปิดเผย

- ① อัตราจ่ายปันผล
- ② รอบระยะเวลาผลการดำเนินงาน  
(การจ่ายปันผลประจำปี หรือ การจ่ายปันผลระหว่างกาล)
- ③ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิรับปันผล
- ④ วันกำหนดจ่ายปันผล

# การเปิดเผยสารสนเทศ: การเพิ่มทุน

1. แบบกำหนด  
วัตถุประสงค์ใช้เงินทุน

กำหนดวัตถุประสงค์การใช้เงินทุน  
ระบุจำนวนที่ออกและการจัดสรรไว้ชัดเจน

2. แบบมอบอำนาจทั่วไป  
(General Mandate)

- ผู้ถือหุ้นอนุมัติเพิ่มทุนโดยทราบกรอบการจัดสรร (ประเภทและจำนวนหุ้น) แต่ยังไม่ทราบวัตถุประสงค์ และรายละเอียดอื่น
- ผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการพิจารณาออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน โดยเมื่อจัดสรรในแต่ละคราว ต้องเปิดเผยข้อมูลให้ครบถ้วน

# การเปิดเผยสารสนเทศ: การเพิ่มทุน

## การเพิ่มทุน: แบบ General Mandate

สารสนเทศ	RO	non- RO
Size Limit (% ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่ BoD มีมติเพิ่มทุนแบบ General Mandate)	ไม่เกิน 30%	ไม่เกิน 20% (PO ไม่เกิน 20%, PP ไม่เกิน 10%)
	เรียกชำระหุ้นเพิ่มทุนรวมได้ไม่เกิน 30%	
ราคาเสนอขาย	ไม่กำหนด	ต้องไม่เข้าข่ายเป็นราคาต่ำตามเกณฑ์ราคาของ ก.ล.ต. (Discount ไม่เกิน 10%)
ระยะเวลาจัดสรร	ภายใน AGM ครั้งถัดไปหรือวันที่กฎหมายกำหนดให้บริษัทต้องจัด AGM ครั้งถัดไป แล้วแต่วันใดถึงก่อน	
ประเภทหลักทรัพย์	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หรือ TSR	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ

# การเปิดเผยสารสนเทศ: การเพิ่มทุน

## ข้อมูลสำคัญที่ต้องเปิดเผย

- ① จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน / ทุนที่เพิ่ม
- ② ประเภทการจัดสรร
  - ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering)
  - ประชาชนทั่วไป (Public Offering)
  - บุคคลในวงจำกัด (Private Placement / PP)
- ③ ราคาขาย ระยะเวลาจองซื้อ
- ④ วัตถุประสงค์การเพิ่มทุน และระยะเวลาใช้เงินเพิ่มทุน
- ⑤ ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น : Price dilution , Control Dilution  
ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเทียบกับผลกระทบดังกล่าว
- ⑥ วันประชุมผู้ถือหุ้น / วันกำหนดสิทธิเพื่อเข้าประชุมผู้ถือหุ้น

- อัตราส่วน / ราคาขาย
- วันกำหนดสิทธิเพื่อจองซื้อ
- ระยะเวลาจองซื้อ ( $\geq 5$  วันทำการ)

• เหตุผล ??

# การเปิดเผยสารสนเทศ: การเพิ่มทุน

ข้อมูลสำคัญที่ต้องเปิดเผยเพิ่มเติม กรณีจัดสรรให้ PP

- ① หลักเกณฑ์ / วิธีการเลือก PP
- ② รายละเอียด PP
- ③ ความสัมพันธ์กับบริษัททั้งการถือหุ้นและการบริหารงาน
- ④ ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับ :
  - ✓ ความเหมาะสมของราคาเสนอขายและที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย
  - ✓ เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายให้ PP
  - ✓ การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้ PP เข้าข่ายต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือไม่ เพราะเหตุใด
  - ✓ คำรับรองของ BOD ว่าได้พิจารณาและตรวจสอบข้อมูลและศักยภาพในการลงทุนของ PP
- ⑤ เหตุผลและประโยชน์ที่จะได้รับ นอกจากเงินเพิ่มทุน
- ⑥ กรณีเสนอขายราคาต่ำ : ให้ระบุสิทธิของผู้ถือหุ้นเพื่อคัดค้านการเสนอขายในราคาต่ำ  
**+** ความเห็น BOD เรื่องความคุ้มค่าของประโยชน์ที่ได้จาก PP เทียบกับการเสนอขายในราคาต่ำ และผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายที่ต้องบันทึกตามมาตรฐานบัญชี (Share-based payments)
- ⑦ เงื่อนไข/ข้อตกลงเกี่ยวกับระยะเวลาการถือครองหุ้นของผู้ลงทุน (ถ้ามี)
- ⑧ ผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริหารงาน

# Silent Period สำหรับการระดมทุนแบบ PP

วัตถุประสงค์ของการกำหนดเกณฑ์.. เพื่อให้มั่นใจว่า

- ▶ บริษัทจดทะเบียนจะได้รับประโยชน์จากการระดมทุนแบบ PP
- ▶ ผู้ร่วมทุนใหม่จะอยู่ร่วมบริหารกิจการหรือสร้างประโยชน์ให้กับบริษัท/ผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาหนึ่ง
- ▶ สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมได้รับการคุ้มครอง

## หลักเกณฑ์ Silent Period สำหรับ PP

- ผู้เข้าขายถูกห้ามขาย - ผู้ที่ได้รับการจัดสรรแบบ PP ที่ ราคาต่ำกว่าราคาตลาด \*
- จำนวนหุ้นที่ห้ามขาย - 100% ของหุ้นเพิ่มทุนที่ได้รับการจัดสรร
- ระยะเวลา - 1 ปี โดยหลัง 6 เดือน ขายได้ 25% ของหุ้นเพิ่มทุน

\* ราคาต่ำกว่าราคาตลาด หมายถึง ราคาต่ำกว่า 90% ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นย้อนหลัง 7-15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันแรกที่เสนอขายฯ (กรณีไม่มีราคาซื้อขาย ใช้ Fair Value ที่ประเมินโดย FA)

ข้อยกเว้น หุ้นที่เหลือจาก RO มาจัดสรรให้ PP ในราคา ไม่ต่ำกว่า RO ทั้งนี้ ต้องมีกระบวนการให้ผู้ถือหุ้นเดิมใช้ สิทธิเกินกว่าสัดส่วนของตนแล้ว

การผ่อนผัน - เป็นเจ้าหน้าที่เข้ามาช่วยฟื้นฟูกิจการและมีการแปลงหนี้เป็นทุน  
- เป็นผู้ลงทุนสถาบัน ยกเว้น Private fund



# การเปิดเผยสารสนเทศ: การเพิ่มทุน

สรุปขั้นตอนการเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเพิ่มทุน:

ขั้นตอน	การเปิดเผยข้อมูล	ระยะเวลา
ประชุมกรรมการ	แจ้งมติคณะกรรมการ และแบบรายงานการเพิ่มทุน	ทันที
ประชุมผู้ถือหุ้น	แจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น	ทันที
ขายหุ้นเพิ่มทุน	รายงานผลการขายหุ้น	14 วันนับจากปิดจองซื้อ
จดทะเบียนหุ้นเพิ่มทุน	ยื่นคำขอให้รับหุ้นเพิ่มทุน	30 วันนับจากปิดจองซื้อ
	รายงานการใช้เงินเพิ่มทุน	30 วันทุก 6 เดือนตามปีปฏิทิน

# การเปิดเผยสารสนเทศ: การซื้อหุ้นคืน

## การซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน (Treasury Stock)

### วัตถุประสงค์

- เป็นเครื่องมือในการบริหารการเงิน เมื่อบริษัทมีกำไรสะสมและสภาพคล่องสูง คือมีเงินเพียงพอที่จะไปลงทุนในหุ้นบริษัทเอง เมื่อเห็นว่าหุ้นมีราคาต่ำเกินจริง และการลงทุนในหุ้นของบริษัทจะได้รับอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนสูงกว่าลงทุนประเภทอื่น
- เป็นเครื่องมือในการปรับโครงสร้างทางการเงินของบริษัท โดยแต่ละครั้งจะทำให้จำนวนหุ้นลดลง ทำให้ EPS เพิ่มขึ้น

### คุณสมบัติบริษัท

- มีกำไรสะสม
- มีสภาพคล่องส่วนเกิน โดยพิจารณาจากความสามารถในการชำระหนี้ภายใน 6 เดือนข้างหน้าว่าถ้านำเงินมาซื้อหุ้นคืนแล้วจะไม่กระทบกับการชำระหนี้ของบริษัทและไม่ทำให้ Free Float ต่ำ

# การเปิดเผยสารสนเทศ: การซื้อหุ้นคืน

## การเปิดเผยข้อมูลเมื่อมีการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน

- วงเงินสูงสุดในการซื้อหุ้นคืน & จำนวนหุ้นที่จะซื้อคืน
- วิธีการซื้อคืน
- หลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาซื้อหุ้นคืน
- ข้อมูลกำไรสะสมและสภาพคล่องส่วนเกินของบริษัท+ จำนวน Free Float
- เหตุผลในการซื้อหุ้นคืน & ผลกระทบภายหลังซื้อหุ้นคืน
- การจำหน่ายและตัดหุ้นที่ซื้อคืน
- การซื้อหุ้นคืนในอดีต (ถ้ามี)

# การเปิดเผยสารสนเทศ:

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลอื่น / การผิดนัดชำระหนี้

ประเภทรายการ	บจ.หรือบริษัทย่อยให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลอื่น	บจ.หรือบริษัทย่อยผิดนัดชำระหนี้
ลักษณะ	ให้กู้ยืมที่ไม่ใช่ธุรกิจปกติ	ไม่สามารถชำระเงินต้น ดอกเบี้ย (Default)
นัยสำคัญ	กระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (เช่น: $\geq 3\%$ NTA)	$\geq 5\%$ ของสินทรัพย์รวม
การเปิดเผย	ทันที	ทันที
สาระสำคัญ	วัน เดือน ปี ผู้อนุมัติ รายละเอียด คู่กรณี เหตุผล ที่มาที่ไป หลักเกณฑ์ การพิจารณา	ผู้กู้ ลักษณะหนี้ที่ผิดนัดเจ้าหนี้ วันที่ผิดนัด มูลหนี้ สาเหตุ แนวทางแก้ไข
รายงานความคืบหน้า	วันครบกำหนดส่งงบ / มีการรับชำระคืน จนกว่าได้รับชำระครบ	วันครบกำหนดส่งงบ/มีความคืบหน้า จนกว่าเป็นหนี้ปกติ หรือชำระครบถ้วน

# การเปิดเผยสารสนเทศ: รายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการเกี่ยวข้อง : บริษัทจดทะเบียนกู้ยืมเงินจากกรรมการของบริษัทจดทะเบียน

วันที่ทำสัญญา	5 มี.ค.58
คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง	① นาย ก. กรรมการบริษัทจดทะเบียน “ผู้ให้กู้” ② บริษัทจดทะเบียน “ผู้กู้”
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และขอบเขตส่วนได้เสีย	นาย ก. เป็นกรรมการบริษัทที่ถือหุ้นบริษัท 15 %
ประเภทรายการ	รายการรับความช่วยเหลือทางการเงิน
ลักษณะรายการ	บริษัทจดทะเบียนกู้ยืมเงินจากนาย ก. จำนวน 20 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย 5.5%/ปี ระยะเวลากู้ 2 ปี ไม่มีหลักประกัน ชำระดอกเบี้ยเมื่อครบกำหนดระยะเวลากู้ยืม โดยนำเงินกู้ยืมไปใช้เป็นทุนหมุนเวียนในบริษัท
มูลค่ารวมของรายการ	ดอกเบี้ย 2.2 ล้านบาท
ขนาดของรายการ	ร้อยละ 0.05% ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธ.ค.57
กรรมการที่ไม่มีสิทธิออกเสียง	นาย ก. ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงในวาระนี้
ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท	กรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นการกู้ยืมเงินที่เหมาะสมโดยอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับการกู้ยืมกับบุคคลภายนอกและไม่ต้องใช้หลักทรัพย์ใดค้ำประกัน จึงได้อนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการที่แตกต่าง	ไม่มีกรรมการหรือกรรมการตรวจสอบท่านใดที่มีความเห็นแตกต่าง

# การเปิดเผยสารสนเทศ: รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์: ชื่อเครื่องจักร

วันที่คณะกรรมการมีมติ	30 มี.ค. 2558
ผู้ซื้อ	บริษัทจดทะเบียน
ผู้ขาย	บริษัท AB Supply ซึ่งเป็นผู้ผลิต (ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง)
ลักษณะทั่วไปของรายการ	เป็นการซื้อเครื่องจักรใหม่ใช้ในการผลิตขวดพลาสติกบรรจุเครื่องดื่ม เพื่อทดแทนเครื่องจักรเก่าที่หมดอายุเพื่อใช้ในโรงงานที่ จ.ปทุมธานี
กำหนดส่งมอบ	ภายในสิงหาคม 2558
มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	เครื่องจักรมีราคา 150 ล้านบาท (ชำระงวดเดียวเต็มจำนวน ณ วันโอนกรรมสิทธิ์)
ขนาดรายการ	ร้อยละ 16 ตามเกณฑ์มูลค่าสิ่งตอบแทน โดยบริษัทจะ <u>ทำหนังสือเวียนแจ้ง ผู้ถือหุ้นให้ทราบภายใน 21 วันนับจากมีมติคณะกรรมการ</u>
เกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน	เป็นราคาสิ่งผลิตเครื่องจักรและได้รับส่วนลด 15% จากราคาขายเพราะชำระทั้งจำนวน
ประโยชน์ที่ได้รับ	เพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นและทดแทนเครื่องจักรเก่า
แหล่งเงินทุน	ใช้เงินกู้ยืมจากธนาคาร
ความเห็นของคณะกรรมการ	ราคาซื้อสมเหตุสมผลเมื่อเปรียบเทียบกับราคาเครื่องจักรใหม่ในรุ่นเดียวกัน และบริษัทจำเป็นต้องใช้งานจริงเพื่อรองรับปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการที่แตกต่าง	ไม่มีกรรมการหรือกรรมการตรวจสอบท่านใดที่มีความเห็นแตกต่าง

# รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเป็น Back Door Listing

การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Back Door Listing) ซึ่งมีผลให้บริษัทจดทะเบียนต้องยื่นคำขอเข้ารับหลักทรัพย์ใหม่

## เกณฑ์การพิจารณา

ได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทอื่น และ

- ขนาดรายการ  $\geq 100\%$  หรือ
- โอนอำนาจจาก บจ. ไปยัง บ.อื่น หรือ
- รวมกิจการทำให้ผู้ถือหุ้นเดิมถือหุ้น  $< 50\%$  หรือเปลี่ยนผู้มีอำนาจควบคุม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจนับรวมรายการและการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมใน 12 เดือน

ข้อยกเว้นไม่ต้องยื่นคำขอใหม่ เมื่อเข้าลักษณะต่อไปนี้ทุกข้อ

- ✓ ธุรกิจคล้ายกันหรือเสริมกันกับธุรกิจของ บจ.
- ✓ คงธุรกิจหลักของ บจ.
- ✓ คุณสมบัติเหมาะสมกับการเป็น บจ.
- ✓ ไม่เปลี่ยนคณะกรรมการบริษัทและอำนาจควบคุม

# รายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเป็น Cash Company

## การจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเข้าลักษณะ Cash Company

มีผลให้บริษัทจดทะเบียนต้องหารธุรกิจใหม่

### เกณฑ์การพิจารณา

- จำหน่ายสินทรัพย์ที่ใช้ประกอบธุรกิจทั้งหมด/เกือบทั้งหมด
- เหลือเงินสด + หลักทรัพย์ระยะสั้น

### การดำเนินการ

- แจ้งตลาดหลักทรัพย์ / ขออนุมัติผู้ถือหุ้นโดยได้มติ  $\frac{3}{4}$  โดยมีความเห็น IFA
- ส่งรายงานฐานะการเงินฉบับสอบทานภายใน 30 วันนับจากวันที่จำหน่าย
- ดำเนินการให้มีธุรกิจที่เหมาะสมใน 12 เดือน และยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่
  - NP 3 เดือนแรก และ SP จนกว่าจะแก้ไขสถานะได้
  - หากดำเนินการไม่ได้ ตลาดหลักทรัพย์อาจเพิกถอน



# การเปิดเผยสารสนเทศ: การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น

วัน/เวลา: 9/04/2558  
หัวข้อข่าว: แจ้งการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์  
ชื่อย่อหลักทรัพย์: XY

บริษัทเอ็กซ์วาย จำกัด (มหาชน) ( XY) ขอเรียนให้ทราบว่าในวันนี้บริษัทได้รับแจ้งจากบริษัท วีเอสเอชโฮลดิ้ง (VSH) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทว่า VSH ได้ตกลงทำสัญญากับบริษัท ออล จำกัด (มหาชน) (บริษัทผู้ซื้อ) เพื่อขายหุ้นทั้งหมดที่ VSH ถือในบริษัทจำนวน 155 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 65 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในราคาหุ้นละ 87 บาท ซึ่งเป็นราคาข้อเสนอซื้อของบริษัทผู้ซื้อซึ่งคาดว่าจะมีการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องให้แล้วเสร็จภายในเดือนมิถุนายน 2558 ทั้งนี้โดยขึ้นอยู่กับมติเห็นชอบของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ซื้อ และ บริษัทผู้ซื้อจะต้องทำคำเสนอซื้อหุ้นที่เหลือทั้งหมดของบริษัทในราคา 87 บาทต่อหุ้น ภายใต้กฎระเบียบของคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ด้วย

# การชี้แจงข่าวลือ

ข่าวลือที่ต้องชี้แจง: ข่าวที่เผยแพร่ต่อประชาชนไม่ว่าจริงหรือไม่ และ

❖ ยังไม่ได้รับการยืนยันจากบริษัท

❖ อาจมีผลต่อราคา หรือ การตัดสินใจการลงทุน



## การดำเนินการเมื่อมีข่าวลือ

ข่าวลือที่ไม่เป็นจริง	ปฏิเสธข่าว
ข่าวลือที่เกิดจากการเผยแพร่ผิดพลาดหรือตีความผิด	ปฏิเสธข่าวพร้อมทั้งแถลงข้อเท็จจริงให้ทราบ
ข่าวลือที่ถูกต้อง	เผยแพร่ข้อเท็จจริง / ขั้นตอน / ระยะเวลาสรุปผล

❖ ต้องละเว้นการเปิดเผยสารสนเทศในเชิงส่งเสริมที่เกินความจำเป็นในการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท รวมถึง...

- ▶ การออกข่าวโดยใช้คำที่ไม่เหมาะสม
- ▶ การออกข่าวโดยไม่มีพัฒนาการที่แท้จริง
- ▶ การรายงานหรือการคาดคะเนที่เกินความเป็นจริง
- ▶ การเปิดเผยโดยใช้คำที่หยาบคาย ฟุ้งเฟ้อ หรือในรูปแบบที่เกินจริง

# ตัวอย่าง 1 : การชี้แจงข่าวลือ

**วัน/เวลา:** 16/02/2558  
**หัวข้อข่าว:** การชี้แจงข่าวเรื่องการปล่อยสินเชื่อโครงการรับจำนำข้าว  
**ชื่อย่อหลักทรัพย์:** XY

ตามที่ปรากฏเป็นข่าวบนสื่อ online และบน social network ถึงการที่ธนาคารเอ็กซิวดาย จะมีการประชุมคณะกรรมการธนาคารในวันนี้เพื่อพิจารณาการปล่อยกู้อันเกี่ยวเนื่องกับโครงการรับจำนำข้าว นั้น

ธนาคารใคร่ขอเรียนชี้แจงในเรื่องดังกล่าว เพื่อความเข้าใจอันดี ดังนี้

1. ธนาคารขอปฏิเสธข่าวที่เกิดขึ้นว่าไม่เป็นความจริง ธนาคารไม่ได้มีการปล่อยสินเชื่ออันเกี่ยวเนื่องกับโครงการรับจำนำข้าว
2. ธนาคารไม่มีการประชุมคณะกรรมการธนาคารในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ ตามที่กล่าวถึง
3. ขอให้ทุกท่านคงความเชื่อมั่นในธนาคารที่ยึดมั่นในจริยธรรมและธรรมาภิบาลในการบริหารงานตลอดมา

# ตัวอย่าง 2 : การชี้แจงเมื่อมีการอ้างอิงไม่ถูกต้อง

**วัน/เวลา:** 16/02/2558  
**หัวข้อข่าว:** การชี้แจงข่าวเรื่องผลกระทบจากน้ำท่วม  
**ชื่อย่อหลักทรัพย์:** XY

ตามที่บริษัทได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม และมีนักวิเคราะห์บริษัท ... ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับบริษัทว่าจะได้รับผลกระทบต่อกำไรสุทธิที่จะลดลงอย่างมากเป็นจำนวนเงิน ..... บาท บริษัทขอชี้แจงว่าบริษัทไม่ได้รับผลกระทบรุนแรงอย่างที่นักวิเคราะห์กล่าวถึง เนื่องจากยังมีธุรกิจโรงแรมที่ไม่ได้รับผลกระทบตามที่เป็นข่าว

# ตัวอย่าง 3 : การชี้แจงข่าว

**วัน/เวลา:** 24/02/2558  
**หัวข้อข่าว:** ขอชี้แจงข่าว  
**ชื่อย่อหลักทรัพย์:** XY

จากการที่หนังสือพิมพ์ ...เสนอข่าวเมื่อวันที่ 23 ก.พ. 58 เกี่ยวกับผลประกอบการบริษัท เอ็กซ์วาย จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2557 ขาดทุนรวมประมาณ 9,000 ล้านบาท

บริษัท เอ็กซ์วาย จำกัด (มหาชน) ขอเรียนว่าขณะนี้งบการเงินของบริษัทอยู่ระหว่างรอการรับรองจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท หากได้รับการรับรองงบการเงินแล้ว บริษัทฯจะแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ลงทุนทราบต่อไป

# การดำเนินการเมื่อสภาพการซื้อขายผิดปกติ

ให้พิจารณาสาเหตุของภาวะการซื้อขายที่ผิดปกติ เพื่อดำเนินการได้ถูกต้อง เหมาะสม

## สาเหตุ ?

- มีข้อมูลใดที่เปิดเผยเมื่อไม่นานนี้ เป็นเหตุของภาวะการซื้อขาย หรือไม่
- มีข้อมูลใดที่ยังไม่เปิดเผยอีกหรือไม่
- มีข่าวลือ หรือข่าวสารเกี่ยวกับบริษัท หรือไม่

ดำเนินการ ...

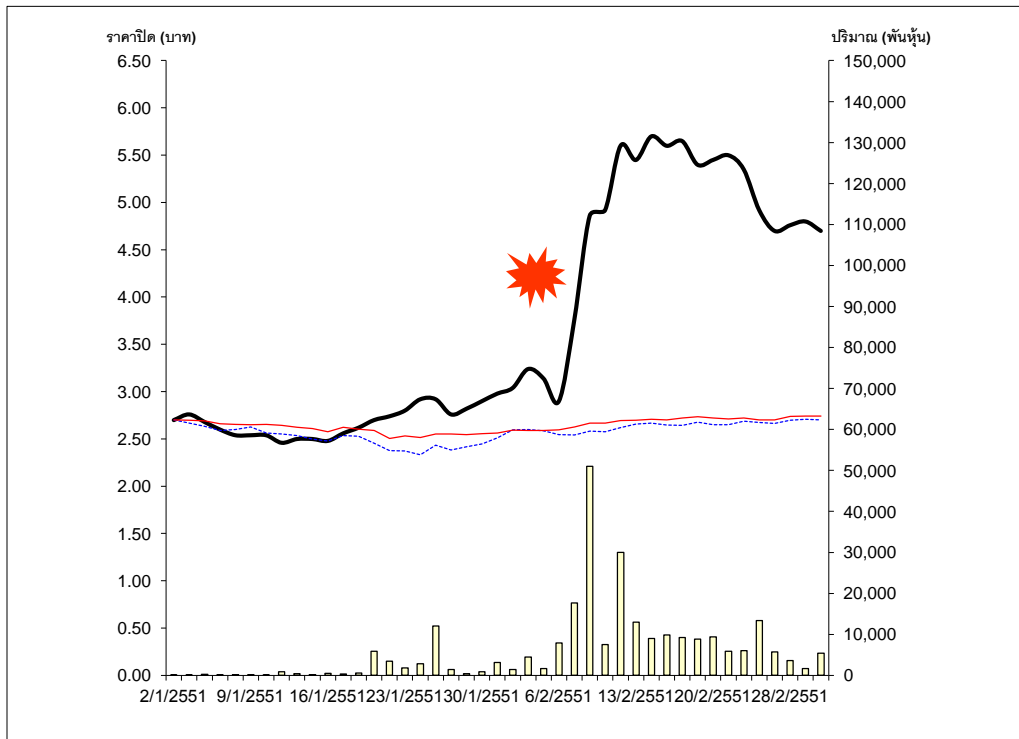
กรณีไม่มีข้อมูลที่เป็นเหตุ:  
ให้ชี้แจงว่า บริษัทไม่มีพัฒนาการ หรือข้อมูลที่สำคัญใดเพิ่มเติม จากที่ได้เปิดเผยมาแล้ว

กรณี ข่าวร้ายไหล ข่าวลือ ข่าวไม่จริง:  
ให้เปิดเผยตามแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการ ชี้แจงข่าวลือ

Market Surveillance เป็นหน่วยงานติดตามข่าวและสภาพการซื้อขาย หากบริษัทไม่ชี้แจงก่อนเปิด Trade อาจขึ้น NP / H / SP

# การดำเนินการเมื่อสภาพการซื้อขายผิดปกติ

กรณี SET ตามให้ชี้แจง เนื่องจาก ราคาเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ + ไม่มีปัจจัยสนับสนุน



ราคา  2.90 เป็น 5.00  
Ceiling 2 วันต่อเนื่อง  
Volume ปรับตัวมากขึ้น

ตามให้ชี้แจงพัฒนาการสำคัญ

บริษัทไม่มีพัฒนาการใดที่อาจมี  
ผลกระทบต่อราคาซื้อขายหุ้น

# ประมาณการงบการเงิน

- ไม่จำเป็นต้องเปิดเผย
- หากประสงค์จะเปิดเผย ต้องดำเนินการดังนี้

## งบการเงินรายปี

- ▶ เปิดเผยผ่านระบบของ SET
- ▶ ประมาณการทั้งปี/มีข้อมูลขั้นต่ำ(รายได้/ค่าใช้จ่าย/กำไร/สมมติฐาน)
- ▶ สม่าเสมอทุกปี ก่อนหรือภายในวันประชุมผู้ถือหุ้น
- ▶ กรณีมีการเปลี่ยนไป => ชี้แจงผลกระทบต่อประมาณการที่คาดไว้

## งบการเงินรายไตรมาส

- ต้องไม่เปิดเผย แม้ว่าจะได้เปิดเผยประมาณการรายปีไว้แล้ว เนื่องจาก
  - ✓ ต้องเปิดเผยตามรอบระยะเวลาบัญชีอยู่แล้ว
  - ✓ เป็นข้อมูลระยะสั้นและข้อเท็จจริงบางส่วนเกิดขึ้นแล้ว
  - ✓ การเปิดเผยหลายครั้งจะสร้างความสับสนให้กับผู้ลงทุน



# สรุปหลักการของการเปิดเผยสารสนเทศ

## WHY

- เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญอย่าง **ครบถ้วน** **ชัดเจน** และ **เพียงพอ** เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน

## WHAT

- ข้อมูลที่กระทบกับ
  - ✓ การตัดสินใจลงทุน
  - ✓ กระทบราคา
  - ✓ สิทธิประโยชน์ผู้ถือหุ้น

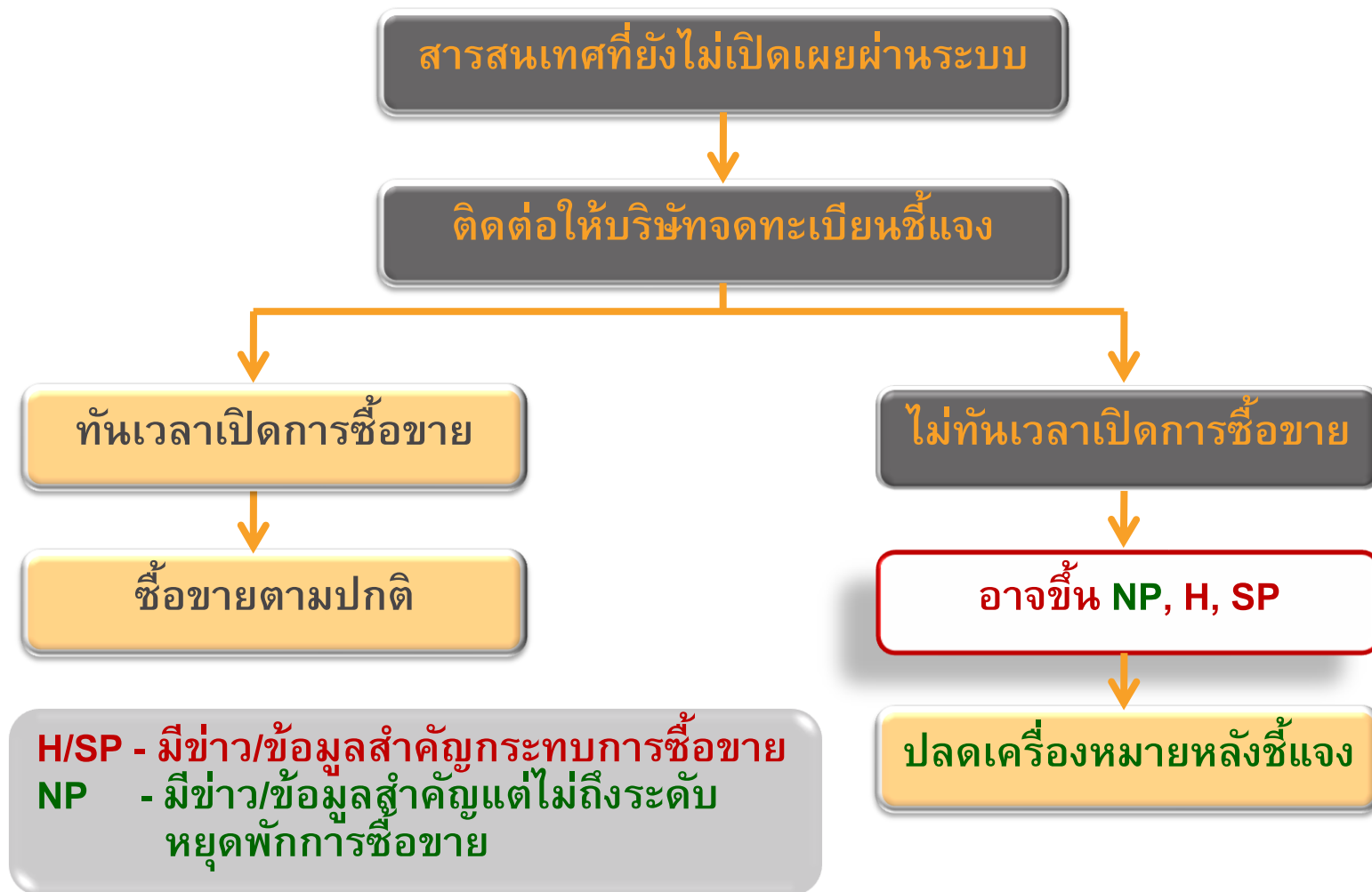
## WHEN

- ทันเวลา / นอกเวลาซื้อขายหลักทรัพย์

## HOW

- ไทย / อังกฤษ
- เปิดเผยอย่างทั่วถึงผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของ SET







# แนวทางการติดตามการเปิดเผยสารสนเทศสำคัญ



# การกำกับดูแลของตลาดหลักทรัพย์

## Enforcement:

กรณีฝ่าฝืนหรือละเลยกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์

-  ตักเตือน
-  ให้ชี้แจงเพิ่มเติม
-  ชี้แจงเครื่องหมาย
  - Alert
  - Notice Pending (NP)
  - Halt(H) / Suspension (SP)
-  เปิดเผยแพร่การตำหนิต่อสาธารณะ (Public Reprimand)
-  รายงานต่อ ก.ล.ต.
-  เพิกถอนหลักทรัพย์

# การบริหารจัดการสารสนเทศ

- ❑ กำหนดผู้รับผิดชอบในการเปิดเผยข้อมูล
- ❑ เปิดเผยต่อตลท. ก่อน ที่จะเปิดเผยต่อกลุ่มอื่น ๆ
- ❑ เปิดโอกาสให้ทุกกลุ่มเข้าถึงข้อมูลอย่างเท่าเทียม
- ❑ เปิดเผยข้อมูลทั้งเชิงบวกและลบ
- ❑ กรณีไม่แน่ใจให้ปรึกษาเจ้าหน้าที่ตลท.ที่ติดต่อประจำ
- ❑ กำหนดวิธีการในการเก็บรักษาข้อมูลที่เป็นความลับ
- ❑ มีกลไกติดตามข้อมูลที่ได้เปิดเผยในสื่ออื่น ๆ ว่าถูกต้อง ไม่ก่อให้เกิดการเข้าใจผิด
- ❑ การเปิดเผยข้อมูลบ.ย่อย/บ.ในเครือ ใช้หลักการเดียวกัน



The Stock Exchange of Thailand