



รายการอ้างอิง

ภาษาไทย

ฉัตรทิพย์ คัมภีร์ประศาสน์. มาตรการทางกฎหมายในการคุ้มครองผู้ถือหุ้น. วิทยานิพนธ์
ปริญญาโทบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2525.

ประพนธ์ ศาคะมาน. วารสารกฎหมาย. คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2525.

ประภาศน์ อวยชัย. คำอธิบายประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยหุ้นส่วนและบริษัท.

กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยรามคำแหง, 2520.

ปิยนันท์ สุวรรณวิสูตร. ปัญหากฎหมายในการรวมกิจการบริษัท. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2533.

พัชรารักษ์ ห่อตระกูล. กฎหมายและมาตรการป้องกันการเข้าครอบงำบริษัท(Takeover).

บทบัญญัติ 49 ตอนที่ 1 (มีนาคม 2536): 95-107.

พิเศษ เสตเสถียร. ความรับผิดชอบของผู้บริหารบริษัทมหาชน. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์วิญญูชน,
2536.

ภาสกร ชุณหอุไร. คำอธิบายกฎหมายลักษณะหุ้นส่วนบริษัท. กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์แสง
สุทธิการพิมพ์, 2531.

ศรีปริชาธรรมปาฐก, หลวง. กฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยห้างหุ้นส่วนบริษัทและสมาคม.

กรุงเทพมหานคร: 2503.

ศิรินันท์ เทียงวิบูลย์. กฎหมายบริษัทมหาชนจำกัดในประเทศไทย : ศึกษาในแง่ปัญหาตามตัวบท
กฎหมายและข้อเท็จจริงในการปฏิบัติ. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์
มหาวิทยาลัย, 2525.

สมชัย ทรัพย์วาณิช. คำอธิบายประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยหุ้นส่วนและบริษัท.

กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา, 2528.

สุรศักดิ์ วาจาสิทธิ์. ย่อหลักกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ หุ้นส่วน บริษัท. พิมพ์ครั้งที่ 2 . กรุงเทพ
มหานคร: บริษัทพิมพ์ดี จำกัด, 2533.

โสภณ รัตนากร. คำอธิบายประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วย หุ้นส่วน และบริษัท. พิมพ์ครั้งที่ 2 แก้ไขเพิ่มเติม. กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์ชวนพิมพ์, 2532.

ภาษาอังกฤษ

- Anderson , A.G. Conflict of interest ; Efficiency , fairness and corporate structure , UCLA Law Review 25 (1978) : 738-761.
- Blustein , P. Measures to discourage takeovers , Wall Street Journal (18 April 1983) : 27.
- Booth , R.A. The promise of state takeover statutes. Michigan Law Review (June 1988) : 86.
- Borden , Going private-old tort,new tort or no tort ? . New York University law Review 49 (1974) : 987.
- Brussin , B. The Gusiness judgement rule and shareholder derivative actions : Viva Zapata ? . Business Law 37 (1981) : 27-33.
- Carney , Fundamental corporate changes, minority shareholders, and business purposes. American Business Law (1989): 77-82.
- Cary , W.L. Corporations - cases and materials. 4th ed. abridged. The Foundation Press Inc., 1970.
- Clemens , R.G. Poison debt : The new takeover defense. The Business Lawyer 42 (May 1987) : 747-769.
- Coffee , J.C.,Jr. Regulating the market for corporate control ; a critical assessment of the tender offer's role in corporate governance. Columbia Law Review 84 No.5 (June 1984) : 1145-1259.
- Davidson , D.V., Kwoles, B.E., Forsythe, L.M., and Jespersion , R.R. Business Law Principles and Cases. Kent 1984.

- Defense Nancy Reagan. Delaware Journal of Corporate Law 15 (1990): 455-481.
- Gavis , A.C. A framework for satisfying corporate directors' responsibilities under state nonshareholder constituency statutes: The use of explicit contracts. University of Pennsylvania Law Review 138 (1990): 1451-1497.
- Gilson , C.F. A flight for the right to just say no to hostile tender offers. Legal Times (June 1986) : 19.
- Gower , L.C.B. The Principles of modern company law. London : Stevens & Sons, 1976.
- Hadden, T. Company law and capitalism. London: World University Weidenfeld and Nicolson (1972): 3.
- Hahlo , H.R., and Rarrar, J.H. Hahlo's cases and materials an company law. 3rd ed. Sweet & Maxwell , 1987.
- Henn , H.G. Law of corporations. 2nd ed. New York: West, 1978.
- Henrey. Activities of arbitrageurs in tender offers. University of Pennsylvania Law Review 119 (1971): 466.
- Herzel , L., and Katz, L. Smith V. Van Gorkom : The business of judging business judgement. The Business Lawyer 41 (August 1986): 1187-1193.
- Hyatt. Firm's acquisitions rose 22% fram '88 in the first half. Wall Street Journal (30 August 1989).
- Johnson , J.J., and Siegel, M. Corporate mergers : Redefining the role of targer directors. University of Pennsylvania Law Review 136 No.2 (2 December 1987).

- Johnson. Corporate takeover and corporations : Who are they for ?.
Washington & Lee Law Review 43 (1986): 783.
- Johnson , L., and Millon, D. Misreading the William Act. Michigan Law Review 84 (June 1989) : 1862-1923.
- Karpoff , J.M.,and Matatesta, P. PA law : State Antitakeover Laws and Stock Prices , Current issues : Antitakeover laws. Financial Analysts Journal (July - August 1990) : 8-10.
- Kershenbaum, J. A snapshot of the takeover decade: Polaroid Corp.V. Disney-Whether a target corporation has third party standing to assert a violation of the all-holders rule.
- Kuhn,R.R., and Jone-Irwin, D. Mergers , acquisition and leveraged buyouts. Illiwis , 1990.
- Macey , J.R., and Miller , G.P. Trans union reconsidered. The Yale Law Journal 98 (1988) : 127-143.
- Metz , T. To forestall takeovers , many concerns move to share up defense.
Wall Street Journal (18 March 1983) : 1-3.
- Mitchell , E. The director's lawyer and company secretary's legal guide.
3rd ed. London : Business Books , 1975.
- Oesterle , D.A. The law of mergers, acquisitions and reorganizations .
Minnesota : West (1981) : 365.
- Pace , C.R.J. Determining price inadequacy with neutral decision making and expert assistance : A principle way to " Just say no ".
Delaware Journal of Corporate law 16 (1991) : 57-94.
- Pennings , J.M. Interlocking directorates. California : Jorsey , 1980.
- Pitt , H.L. On the principice : A reexamination of directors' fiduciary duties in the text of hostile acquisitions. Delaware Journal of Corporate Law 15 (3 November 1990) : 811-884.



- Ryan. Corporate directors and the "Social Costs of takeovers reflections on the tin parachute. Tulance law Review 64 (March 1989).
- Scharf , C.A., Shea, E.E., and Beck, G.C. Acquisitions , mergers , sales , buyouts & takeovers. 4th ed. New Jersey : Prentice Hall, 1991.
- Share and share unalike : Judicial response to poison pill, discrimination among shareholders of the same class. The Wayne Law Review 33 (1987): 1067-1093.
- Shareholder Rights. The George Washington Law Review. 59 (1991).
- Tender Offer Update: 1991. Merger & Acquisitions. (May-June 1991).
- The Institute for Paralegal Training. Introduction to corporate Law. St.Paul.Minn.: West,1978.
- The place of arbitrageurs in Mergers and Acquisitions Mergers & Acquisitions. (July - August 1986) : 24.
- Wachta, J.A. Down but not out-The lock-up option still has legal punch when properly used. Washington & Lee Law Review 43 (1986): 1125-1160.
- Wasserstein, B. The role of directors. U.S.A.: AcGraw-Hill, 1987.
- White. White Squires' step into breach as debt-driven investing falters. Wall Street Journal (21 February 1990).
- Winter ,R.,Stumpf,M.,and Gawkins,L.,eds. Shark repellents and golden parachutes: A handbook for the practitioner. 1989.
- Worthy. What's next to the raiders?. Fortune (November 1985).

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กค. 4 /2538

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

โดยที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้พิจารณาเห็นสมควรปรับปรุงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการ เข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการให้ เหมาะสมกับสภาพการณ์ในปัจจุบัน ภายใต้ หลักการที่กำหนดให้ผู้ถือหุ้นของกิจการใดจนถึงสัดส่วนที่มีความสำคัญในการบริหารกิจการมาด้วย วิธีอื่นใดนอกจากการทำคำเสนอซื้อ เป็นการทั่วไป ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น ในภายหลัง เพื่อให้ผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายของกิจการมีโอกาสขายหลักทรัพย์ของตนด้วย และกำหนด ให้ผู้ที่ประกาศเจตนาว่าจะทำคำเสนอซื้อต้องดำเนินการตามที่ประกาศไว้ และให้ผู้ทำคำเสนอซื้อ จัดเตรียมข้อมูลในการเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วยความรอบคอบ ครบถ้วน ถูกต้อง และให้หลีกเลี่ยง การให้ข้อมูลที่อาจทำให้ผู้ถือหลักทรัพย์เกิดความเข้าใจเกี่ยวกับสภาพการดำเนินธุรกิจหรือการซื้อขาย หลักทรัพย์ของกิจการคลาดเคลื่อนจากความเป็นจริง และต้องดำเนินการให้ผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายของ กิจการได้รับข้อมูลและได้รับการปฏิบัติอย่างเสมอภาคกัน รวมทั้งให้ผู้ถือหลักทรัพย์มีระยะเวลาเพียงพอ ที่จะตัดสินใจเกี่ยวกับคำเสนอซื้อได้ ตลอดจนกำหนดให้กิจการที่ถูกเสนอซื้อหลักทรัพย์ต้องจัดทำความเห็น ด้วยความระมัดระวังและถูกต้อง ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับผู้ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าถือหลักทรัพย์ เพื่อครอบงำกิจการทุกฝ่าย

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 มาตรา 247 มาตรา 248 มาตรา 252 (4) และมาตรา 256 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการ เข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535

(2) ข้อ 3 และข้อ 4 แห่งประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการ เข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2535

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2538 เป็นต้นไป

ข้อ 3 ในประกาศนี้

"ค่าเสนอซื้อ" หมายความว่า ค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ เป็นการทั่วไปที่ผู้ทำค่าเสนอซื้อต้องปฏิบัติตามประกาศนี้

"ราคา" หมายความว่า สิ่งตอบแทนในการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ทั้งในรูปตัวเงินและในรูปอื่นที่มีใช้ตัวเงิน

"หลักทรัพย์" หมายความว่า หุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นได้

"ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น" หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกโดยกิจการ เพื่อให้สิทธิซื้อหุ้นของกิจการนั่นเอง

"หลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นได้" หมายความว่า หุ้นที่แปลงสภาพที่ออกโดยกิจการ เพื่อให้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นของกิจการนั่นเอง

"กิจการ" หมายความว่า บริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทที่มีหลักทรัพย์ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือบริษัทมหาชนจำกัด

"สำนักงาน" หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมวด 1

การได้หุ้นมาอันเป็นผลให้ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

ข้อ 4 บุคคลใดซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใด ณ สิ้นวันใดวันหนึ่งจนถึงจุดดังต่อไปนี้ บุคคลนั้นต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น

(1) ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละยี่สิบห้าขึ้นไป ร้อยละห้าสิบขึ้นไป หรือร้อยละเจ็ดสิบห้าขึ้นไป ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการนั้น อันเป็นการเพิ่มขึ้นจากเดิมที่ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละยี่สิบห้า ร้อยละห้าสิบ หรือร้อยละเจ็ดสิบห้า ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ โดยมิใช่จากการทำค่าเสนอซื้อ

(2) ได้มาหรือถือหุ้นเพิ่มขึ้นสุทธิเกินร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ ในช่วงเวลาใด ๆ ในระยะเวลาสิบสองเดือนนับย้อนหลังตั้งแต่วันที่ได้มา อันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นไม่ถึงร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จากเดิมที่ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละยี่สิบห้าขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ทั้งนี้ ไม่นับรวมหุ้นที่ได้มาจากการทำค่าเสนอซื้อหรือจากการได้รับยกเว้นการทำค่าเสนอซื้อตามข้อ 6(1) (2) (3) หรือ (4) และที่ได้มาก่อนหน้านั้น

การทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อทำ
ค่าเสนอซื้อหุ้นที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นและผู้ถือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็น
หุ้นได้ จะได้มาจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือใช้สิทธิแปลงสภาพแห่งสิทธิ
เป็นหุ้นตามหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นได้ ก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อด้วย

ข้อ 5 ให้บุคคลที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 ดำเนินการ
ดังต่อไปนี้

(1) กรณีหุ้นดังกล่าวเป็นหุ้นที่ออกใหม่ ให้รายงานจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดเป็นภาษาไทย
หรือภาษาอังกฤษตามแบบ 246-2 ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ต่อสำนักงานภายในวันทำการ
ถัดจากวันที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์
และยื่นค่าเสนอซื้อตามแบบ 247-4 ท้ายประกาศนี้ต่อสำนักงานภายในเจ็ดวันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจาก
วันที่ยื่นแบบ 246-2 หรือภายในระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(2) กรณีหุ้นดังกล่าวมิใช่หุ้นตาม (1) ให้รายงานจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดเป็นภาษาไทย
หรือภาษาอังกฤษตามแบบ 246-2 และประกาศเจตนาในการทำค่าเสนอซื้อตามแบบ 247-3 ท้ายประกาศ
นี้ต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้หุ้นนั้นมา และยื่นค่าเสนอซื้อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงาน
ภายในเจ็ดวันทำการนับตั้งแต่วันที่ยื่นประกาศเจตนาในการทำค่าเสนอซื้อหรือภายในระยะเวลา
ที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

หมวด 2

การยกเว้นการทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

ข้อ 6 ให้บุคคลที่ซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของ
กิจการใดจนถึงจุดที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้นตามข้อ 4 ได้รับยกเว้นการทำ
ค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้นในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่ได้หุ้นมาโดยทางมรดก

(2) กรณีที่ได้หุ้นมาโดยการ ใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือใช้สิทธิ
แปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นตามหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นได้ โดยผู้ใช้สิทธิดังกล่าว
ได้ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นได้นั้นมาโดยทางมรดก
หรือโดยการทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4

(3) กรณีที่ได้หุ้นมาโดยการ ใช้สิทธิซื้อหุ้น เพิ่มทุนตามส่วนจำนวนหุ้นที่ตนมีอยู่ก่อนแล้ว

(4) กรณีที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานตามข้อ 7

(5) กรณีที่มีการลดสัดส่วนการถือหุ้นและงดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในส่วนของหุ้นที่จะลดสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าวตามข้อ 8

ข้อ 7 บุคคลที่ประสงค์จะซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใดจนถึงจุดที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้นตามข้อ 4 อาจได้รับยกเว้นการทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้นโดยได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ในกรณีที่การได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) ไม่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมกิจการ

(2) มีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการ

(3) เป็นการได้มาซึ่งหุ้นที่ออกใหม่เพื่อการเพิ่มทุน หรือเป็นหุ้นที่ออกใหม่เนื่องจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่ หรือใช้สิทธิแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นตามหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นได้ที่ออกใหม่ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติให้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่บุคคลนั้นโดยไม่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานกำหนด

(4) กรณีอื่นใดที่สำนักงานพิจารณาเห็นว่ามีความจำเป็นและสมควร

ข้อ 8 บุคคลที่ซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใดจนถึงจุดที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้นตามข้อ 4 ให้ได้รับยกเว้นการทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ เมื่อได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) รายงานการได้หุ้นมาเป็นภาษาไทยหรือภาษาอังกฤษตามแบบ 246-2 ต่อสำนักงาน โดยแสดงเจตนาไว้ในรายงานอย่างชัดเจนว่าจะลดสัดส่วนการถือหุ้นจำนวนดังกล่าวลงให้ต่ำกว่าจุดที่ต้องทำค่าเสนอซื้อ และจะไม่ใช้สิทธิออกเสียงในส่วนของหุ้นที่จะลดสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าว

(2) ลดสัดส่วนการถือหุ้นโดยการขายหุ้นดังกล่าวภายในเจ็ดวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ยื่นแบบรายงานการได้หุ้นมา โดยขายหุ้นในกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือขายหุ้นในกระดานหลักของศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีที่หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี

(3) งดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในส่วนของหุ้นที่จะลดสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าว

ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจสั่งการเกี่ยวกับการลดสัดส่วนการถือหุ้นตาม (2) เป็นประการอื่นได้

ข้อ 9 ให้นำบุคคลที่ซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใดจนถึงจุดที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้นตามข้อ 4 ได้รับยกเว้นการทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

(1) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของกิจการนั้น เมื่อราคาเสนอซื้อหุ้นลบด้วยราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นดังกล่าวมีค่าเท่ากับหรือน้อยกว่าศูนย์ และบุคคลดังกล่าวไม่เคยได้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นนั้นมาโดยมีค่าตอบแทนในระยะ เวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับค่าเสนอซื้อ

(2) หุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศทั้งจำนวน การได้รับยกเว้นการทำค่าเสนอซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นตาม (1) ให้เป็นอันสิ้นสุดลงเมื่อบุคคลที่ได้รับยกเว้นการทำค่าเสนอซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นดังกล่าวแก้ไขราคาเสนอซื้อหุ้นให้สูงขึ้น ซึ่งมีผลทำให้ราคาเสนอซื้อหุ้นลบด้วยราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นดังกล่าวมีค่ามากกว่าศูนย์

หมวด 3

การประกาศต่อสาธารณชน

ข้อ 10 บุคคลใดประกาศว่าจะทำค่าเสนอซื้อหุ้นของกิจการใด โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อผู้ทำค่าเสนอซื้อ และจำนวนหุ้นที่จะเสนอซื้อไม่ว่าจะเป็นการระบุจำนวนโดยแน่นอนหรือโดยประมาณ อันจะเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละยี่สิบห้าขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ ไม่ว่าโดยวิธีใดวิธีหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือว่าบุคคลนั้นได้ประกาศต่อสาธารณชนว่าจะทำค่าเสนอซื้อหุ้นของกิจการนั้นแล้ว

- (1) แถลงหรือโฆษณาทางสื่อมวลชน
- (2) แจ้งต่อกรรมการหรือผู้จัดการของกิจการนั้น
- (3) แจ้งต่อผู้ถือหุ้นรายหนึ่งหรือหลายรายซึ่งถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละสิบขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการนั้น
- (4) แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีที่หุ้นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือเป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี
- (5) แจ้งต่อสำนักงาน

ข้อ 11 ให้บุคคลที่ประกาศต่อสาธารณชนว่าจะทำคำเสนอซื้อตามข้อ 10 ยื่นประกาศเจตนาในการทำคำเสนอซื้อตามแบบ 247-3 ต่อสำนักงานภายในสามวันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันประกาศต่อสาธารณชน

บุคคลที่ประกาศต่อสาธารณชนว่าจะทำคำเสนอซื้อซึ่งต้องยื่นประกาศเจตนาในการทำคำเสนอซื้อตามวรรคหนึ่ง อาจยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในสามวันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันประกาศต่อสาธารณชน แทนการยื่นประกาศเจตนาในการทำคำเสนอซื้อก็ได้

ในกรณีที่บุคคลดังกล่าวไม่สามารถดำเนินการตามวรรคหนึ่งหรือวรรคสองได้ และมีใช้เป็นที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 ให้บุคคลนั้นยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อตามแบบ 247-5 ท้ายประกาศนี้ต่อสำนักงานภายในสามวันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันประกาศต่อสาธารณชนแทน

ข้อ 12 ให้บุคคลที่ยื่นประกาศเจตนาในการทำคำเสนอซื้อตามแบบ 247-3 ตามข้อ 11 วรรคหนึ่ง ยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในเจ็ดวันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ยื่นประกาศเจตนาในการทำคำเสนอซื้อหรือภายในระยะเวลาที่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

ในกรณีที่บุคคลดังกล่าวไม่สามารถดำเนินการตามวรรคหนึ่งได้ และมีใช้เป็นที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 ให้บุคคลนั้นยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อตามแบบ 247-5 ต่อสำนักงานภายในระยะเวลาที่กำหนดตามวรรคหนึ่งแทน

ข้อ 13 ในกรณีที่บุคคลที่ประกาศต่อสาธารณชนว่าจะทำคำเสนอซื้อตามข้อ 10 ได้ระบุเงื่อนไขหรือเงื่อนไขเวลาในการทำคำเสนอซื้อไว้ประการใด บุคคลดังกล่าวยังไม่ต้องปฏิบัติตามข้อ 11 จนกว่าเงื่อนไขได้สำเร็จลงหรือถึงเวลาที่กำหนดตามเงื่อนไขนั้นแล้ว และในกรณีเช่นว่านี้ ให้นับวันทำการถัดจากวันที่เงื่อนไขสำเร็จลงหรือวันทำการถัดจากวันที่ถึงเวลาที่กำหนดตามเงื่อนไขนั้น เป็นวันเริ่มต้นการนับระยะเวลาในการปฏิบัติตามข้อ 11

ข้อ 14 ในกรณีที่บุคคลใดได้ยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อตามข้อ 11 วรรคสาม หรือข้อ 12 วรรคสอง แล้ว ห้ามมิให้บุคคลดังกล่าวทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น เป็นระยะเวลาหนึ่งปีนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่บุคคลใดไม่ยื่นประกาศเจตนาในการทำคำเสนอซื้อภายในระยะเวลาที่กำหนดตามข้อ 11 วรรคหนึ่ง หรือไม่ยื่นคำเสนอซื้อภายในระยะเวลาที่กำหนดตามข้อ 12 วรรคหนึ่ง และไม่ยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อภายในระยะเวลาที่กำหนดตามข้อ 11 วรรคสาม หรือข้อ 12 วรรคสอง แล้วแต่กรณี ห้ามมิให้บุคคลดังกล่าวทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ หรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ครบกำหนดเวลาที่ต้องปฏิบัติตามดังกล่าวข้างต้นจนกระทั่งครบระยะเวลาหนึ่งปีนับตั้งแต่วันที่ยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อ

(2) ส่งประกาศให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายซึ่งเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นที่เสนอชื่อ โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับประกาศดังกล่าว

(3) ส่งสำเนาประกาศให้แก่กิจการที่ถูกเสนอชื่อ และตลาดหลักทรัพย์ในกรณีหลักทรัพย์นั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้นเป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับประกาศดังกล่าว

(4) โฆษณาประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันภาษาไทยอย่างน้อยสองฉบับและหนังสือพิมพ์รายวันภาษาอังกฤษอย่างน้อยหนึ่งฉบับ เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าหนึ่งวันทำการถัดจากวันที่สำนักงานรับประกาศดังกล่าว

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอชื่อ เป็นผู้ที่ต้องทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 นอกจากผู้ทำคำเสนอชื่อต้องดำเนินการตาม (1) (2) (3) และ (4) แล้ว ให้ผู้ทำคำเสนอชื่อส่งประกาศให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นตามข้อ 9(1) และผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ออกใหม่เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศทั้งจำนวนตามข้อ 9(2) ทุกราย โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับประกาศดังกล่าว เพื่อทราบหรือเพื่อใช้สิทธิตามข้อ 4 วรรคสอง หรือข้อ 9 วรรคสอง ด้วย

ข้อ 23 ผู้ทำคำเสนอชื่อที่ไม่เคยประกาศข้อเสนอสุดท้าย อาจแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอชื่อได้ โดยต้องมีระยะเวลารับซื้อเหลือหลังจากวันประกาศแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอชื่ออย่างน้อยสิบห้าวันทำการ หรือสามารถขยายระยะเวลารับซื้อให้เหลืออย่างน้อยสิบห้าวันทำการได้โดยไม่ขัดกับข้อ 21 วรรคสอง ทั้งนี้ ให้ผู้ทำคำเสนอชื่อดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ยื่นประกาศแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอชื่อตามแบบ 247-6 ต่อสำนักงาน

(2) ส่งประกาศให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายซึ่งเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นที่เสนอชื่อ โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับประกาศดังกล่าว

(3) ส่งสำเนาประกาศให้แก่กิจการที่ถูกเสนอชื่อ และตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้นเป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับประกาศดังกล่าว

(4) โฆษณาประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันภาษาไทยอย่างน้อยสองฉบับและหนังสือพิมพ์รายวันภาษาอังกฤษอย่างน้อยหนึ่งฉบับ เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าสามวันทำการติดต่อกันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่สำนักงานรับประกาศดังกล่าว

หมวด 4
การทำค่าเสนอซื้อ

ข้อ 15 การทำค่าเสนอซื้อหุ้นของกิจการในจำนวนที่หากมีผู้แสดงเจตนาขายตามจำนวนสูงสุดที่จะรับซื้อ จะเป็นผลให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละยี่สิบห้าขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการนั้น ให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดในประกาศนี้

ข้อ 16 ให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อแต่งตั้งผู้จัดเตรียมค่าเสนอซื้อ และยื่นค่าเสนอซื้อตามแบบ 247-4 พร้อมแบบตอบรับค่าเสนอซื้อต่อสำนักงาน ซึ่งข้อมูลในค่าเสนอซื้อต้องถูกต้องตรงต่อความเป็นจริง และ ไม่มีการบิดบังข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญอันจะมีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน

ผู้จัดเตรียมค่าเสนอซื้อที่ผู้ทำค่าเสนอซื้อแต่งตั้งต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และต้องดำเนินงานตามที่สำนักงานกำหนด และผู้จัดเตรียมค่าเสนอซื้ออาจเป็นหรือร่วมเป็นผู้ทำค่าเสนอซื้อก็ได้

ค่าเสนอซื้อตามวรรคหนึ่งต้องมีข้อความ เป็นภาษาไทย เว้นแต่เอกสารประกอบค่าเสนอซื้ออาจมีข้อความ เป็นภาษาอังกฤษได้ และให้ค่าเสนอซื้อดังกล่าวมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันที่สำนักงานรับค่าเสนอซื้อนั้น

ข้อ 17 เมื่อสำนักงานรับค่าเสนอซื้อแล้ว ให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ส่งค่าเสนอซื้อพร้อมแบบตอบรับค่าเสนอซื้อให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายซึ่งเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นที่เสนอซื้อ โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับค่าเสนอซื้อ

(2) ส่งสำเนาค่าเสนอซื้อพร้อมแบบตอบรับค่าเสนอซื้อให้แก่กิจการที่ถูกเสนอซื้อ และตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้น เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้น เป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับค่าเสนอซื้อ

(3) โฆษณาการทำค่าเสนอซื้อในหนังสือพิมพ์รายวันภาษาไทยอย่างน้อยสองฉบับและหนังสือพิมพ์รายวันภาษาอังกฤษอย่างน้อยหนึ่งฉบับ เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าสามวันทำการติดต่อกัน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่สำนักงานรับค่าเสนอซื้อ

ในกรณีที่ผู้ทำค่าเสนอซื้อ เป็นผู้ที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 นอกจากผู้ทำค่าเสนอซื้อต้องดำเนินการตาม (1) (2) และ (3) แล้ว ให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อส่งค่าเสนอซื้อพร้อมแบบตอบรับค่าเสนอซื้อให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นตามข้อ 9(1) และผู้ถือหุ้นผู้แปลงสภาพที่ออกใหม่ เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศทั้งจำนวนตามข้อ 9(2) ทุกราย โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับค่าเสนอซื้อ เพื่อทราบหรือเพื่อใช้สิทธิตามข้อ 4 วรรคสองด้วย

ข้อ 18 การโฆษณาการค้าเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามข้อ 17(3) ต้องกระทำให้ถูกต้องตรงต่อความเป็นจริง และอย่างน้อยต้องมีข้อมูลตามรายการดังต่อไปนี้

- (1) ชื่อและที่อยู่ของผู้ทำคำเสนอซื้อ
- (2) ชื่อของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ
- (3) ชื่อและที่อยู่ของผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ
- (4) ชื่อตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์
- (5) ประเภทหรือรุ่นของหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ
- (6) ข้อเสนอในคำเสนอซื้อ
 - (ก) จำนวนที่เสนอซื้อ
 - (ข) ราคาเสนอซื้อ
 - (ค) เงื่อนไขการรับซื้อ
 - (ง) การรับซื้อกรณีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ
- (7) ระยะเวลารับซื้อ
- (8) สถานที่ติดต่อในการรับและยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ

ข้อ 19 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องเริ่มรับซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อภายในสามวันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อ

ข้อ 20 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องยินยอมให้ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายตามคำเสนอซื้อยกเลิกการแสดงเจตนาดังกล่าวได้ภายในวันทำการที่ยี่สิบของระยะเวลารับซื้อ และต้องระบุข้อความดังกล่าวให้ชัดเจนไว้ในคำเสนอซื้อ

ข้อ 21 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องกำหนดระยะเวลารับซื้อติดต่อกันไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าวันทำการ แต่ไม่เกินสี่สิบห้าวันทำการ และไม่ว่าในกรณีใด ๆ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะลดระยะเวลารับซื้อลงจากที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อหรือจากที่มีการขยายระยะเวลารับซื้อมิได้

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกำหนดระยะเวลารับซื้อน้อยกว่าสี่สิบห้าวันทำการโดยมิได้ระบุว่า จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้อ และไม่เคยประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลารับซื้อได้ แต่ระยะเวลารับซื้อเดิมที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อและระยะเวลารับซื้อที่ขยายเมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินสี่สิบห้าวันทำการ

ข้อ 22 ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ประสงค์จะขยายระยะเวลารับซื้อ ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ยื่นประกาศขยายระยะเวลารับซื้อตามแบบ 247-6 ท้ายประกาศนี้ต่อสำนักงานก่อนสิ้นระยะเวลารับซื้อเดิม

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นผู้ที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 นอกจากผู้ทำคำเสนอซื้อต้องดำเนินการตาม (1) (2) (3) และ (4) แล้ว ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อส่งประกาศให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นตามข้อ 9(1) และผู้ถือหุ้นที่แปลงสภาพที่ออกใหม่เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศทั้งจำนวนตามข้อ 9(2) ทุกราย โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับประกาศดังกล่าว เพื่อทราบหรือเพื่อใช้สิทธิตามข้อ 4 วรรคสอง หรือข้อ 9 วรรคสอง ด้วย

การแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อตามวรรคหนึ่ง ต้องแก้ไขให้เป็นข้อเสนอดีกว่าข้อเสนอในคำเสนอซื้อเดิม และต้องจัดให้ผู้แสดงเจตนาขายก่อนมีประกาศแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อได้รับประโยชน์ในส่วนที่เพิ่มขึ้นด้วย

การแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อให้ดีกว่าข้อเสนอในคำเสนอซื้อเดิมตามวรรคสาม ได้แก่

- (1) การแก้ไขราคาเสนอซื้อให้สูงขึ้น
- (2) การแก้ไขจำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อหรือจำนวนหลักทรัพย์สูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะรับซื้อในกรณีที่จำนวนหลักทรัพย์ที่มีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าจำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อให้เพิ่มขึ้น
- (3) การแก้ไขโดยลดหรือยกเลิกเงื่อนไขการเสนอซื้อ

ข้อ 24 ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมิได้ระบุไว้ตั้งแต่ต้นในคำเสนอซื้อว่า ข้อเสนอในคำเสนอซื้อและระยะเวลารับซื้อที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ เป็นข้อเสนอและระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่แก้ไขและไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีกแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อมีหน้าที่ต้องดำเนินการประกาศข้อเสนอสุดท้ายและประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย โดยต้องดำเนินการในขณะที่มีระยะเวลารับซื้อเหลือหลังจากวันประกาศข้อเสนอสุดท้ายหรือวันประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย แล้วแต่กรณี อย่างน้อยสิบห้าวันทำการ หรือสามารถขยายระยะเวลารับซื้อให้เหลืออย่างน้อยสิบห้าวันทำการได้โดยไม่ขัดกับข้อ 21 วรรคสอง ทั้งนี้ การประกาศข้อเสนอสุดท้ายหรือการประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้ายดังกล่าวให้ผู้ทำคำเสนอซื้อดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ยื่นประกาศตามแบบ 247-6 ต่อสำนักงาน
- (2) ส่งประกาศให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายซึ่งเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นที่เสนอซื้อ โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับประกาศดังกล่าว
- (3) ส่งสำเนาประกาศให้แก่กิจการที่ถูกเสนอซื้อ และตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่หลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้น เป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับประกาศดังกล่าว
- (4) โฆษณาประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันภาษาไทยอย่างน้อยสองฉบับและหนังสือพิมพ์รายวันภาษาอังกฤษอย่างน้อยหนึ่งฉบับ เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าสามวันทำการติดต่อกันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่สำนักงานรับประกาศดังกล่าว

ในกรณีที่ผู้ทำค่าเสนอซื้อ เป็นผู้ที่ต้องทำค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 นอกจากผู้ทำค่าเสนอซื้อต้องดำเนินการตาม (1) (2) (3) และ (4) แล้ว ให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อส่งประกาศให้แก่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นตามข้อ 9(1) และผู้ถือหุ้นผู้แปลงสภาพที่ออกใหม่เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศทั้งจำนวนตามข้อ 9(2) ทุกราย โดยทันทีหลังจากสำนักงานรับประกาศดังกล่าว เพื่อทราบหรือเพื่อใช้สิทธิตามข้อ 4 วรรคสอง หรือข้อ 9 วรรคสอง ด้วย

ข้อ 25 ให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อแจ้งรายการดังต่อไปนี้ตามแบบ 247-6 ต่อสำนักงานในวันทำการที่ยี่สิบเอ็ดของระยะเวลารับซื้อ

(1) จำนวนหลักทรัพย์ที่มีผู้แสดงเจตนาขายและอัตราส่วนระหว่างจำนวนหลักทรัพย์ที่มีผู้แสดงเจตนาขายต่อจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ ณ สิ้นวันทำการที่ยี่สิบของระยะเวลารับซื้อ

(2) ผลรวมของจำนวนหลักทรัพย์ที่มีผู้แสดงเจตนาขาย ณ สิ้นวันทำการที่ยี่สิบของระยะเวลารับซื้อ กับจำนวนหลักทรัพย์ที่ผู้ทำค่าเสนอซื้อถืออยู่เดิม และอัตราส่วนของผลรวมดังกล่าวต่อจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ

ข้อ 26 ในกรณีที่ผู้ทำค่าเสนอซื้อประกาศขยายระยะเวลารับซื้อตามข้อ 22 ประกาศแก้ไขข้อเสนอในค่าเสนอซื้อตามข้อ 23 หรือประกาศข้อเสนอสสุดท้ายหรือประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้ายตามข้อ 24 ภายหลังจากวันทำการที่ยี่สิบของระยะเวลารับซื้อ ให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อแจ้งรายการดังต่อไปนี้ในประกาศดังกล่าวข้างต้นด้วย

(1) จำนวนหลักทรัพย์ที่มีผู้แสดงเจตนาขายและอัตราส่วนระหว่างจำนวนหลักทรัพย์ที่มีผู้แสดงเจตนาขายต่อจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ ณ สิ้นวันทำการก่อนวันประกาศขยายระยะเวลารับซื้อ ก่อนวันประกาศแก้ไขข้อเสนอในค่าเสนอซื้อ ก่อนวันประกาศข้อเสนอสสุดท้ายหรือประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย แล้วแต่กรณี

(2) ผลรวมของจำนวนหลักทรัพย์ที่มีผู้แสดงเจตนาขาย ณ สิ้นวันทำการก่อนวันประกาศขยายระยะเวลารับซื้อ ก่อนวันประกาศแก้ไขข้อเสนอในค่าเสนอซื้อ ก่อนวันประกาศข้อเสนอสสุดท้ายหรือประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย กับจำนวนหลักทรัพย์ที่ผู้ทำค่าเสนอซื้อถืออยู่เดิม และอัตราส่วนของผลรวมดังกล่าวต่อจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ

ข้อ 27 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อรายงานผลการซื้อหลักทรัพย์ตามแบบ 256-2 ท้ายประกาศนี้ ต่อสำนักงานภายในห้าวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันครบกำหนดระยะเวลารับซื้อ

การรายงานตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อส่งสำเนารายงานให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีที่ หลักทรัพย์นั้น เป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี

หมวด 5

ราคาเสนอซื้อ

ข้อ 28 ผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นต้องกำหนดราคาเสนอซื้อหุ้นเพียงราคาเดียวและในรูปแบบ เดียวกัน และในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นนั้นมาภายในระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับ คำเสนอซื้อ ราคาเสนอซื้อหุ้นต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่ได้หุ้นนั้นมาภายในระยะเวลาดังกล่าว

ในกรณีที่หุ้นที่ได้มาภายในระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อ เป็นการ ได้มาจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ราคาสูงสุดที่ได้หุ้นนั้นมาให้หมายถึง

(1) ราคาที่ได้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นรวมกับราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้น ในกรณีที่ได้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นมาภายในระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับ คำเสนอซื้อ หรือ

(2) ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นนั้น ในกรณีที่ได้ใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นมาก่อนระยะเวลาตาม (1)

ข้อ 29 ในกรณีที่ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์มีสิ่งตอบแทนอื่นที่มีตัวตนเงินรวมอยู่ด้วย ราคา เสนอซื้อส่วนที่เป็นตัวเงินต้องไม่ต่ำกว่าราคาส่วนที่เป็นตัวเงินสูงสุดที่ได้หลักทรัพย์มาภายในระยะเวลา เก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่ราคาที่ได้หลักทรัพย์มาหรือราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์เป็นสิ่งตอบแทนอื่นที่มีตัวตนเงิน รวมอยู่ด้วย หรือเป็นสิ่งตอบแทนอื่นเพียงอย่างเดียว ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อดำเนินการให้ผู้จัดเตรียมคำ เสนอซื้อประเมินราคาส่งตอบแทนอื่นนั้นด้วย

ข้อ 30 ในการคำนวณราคาสูงสุดและราคาส่วนที่เป็นตัวเงินสูงสุดที่ได้หุ้นมาภายใน ระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อตามข้อ 28 และข้อ 29 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้น คำนึงถึงเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายในระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) การจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น
- (2) การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง
- (3) การเพิ่มทุนโดยการให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นตามส่วนจำนวนหุ้นที่มีอยู่ก่อนแล้ว

ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน

ข้อ 31 ผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นที่ทำคำเสนอซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นด้วย ต้องกำหนดราคาเสนอซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น เท่ากับราคาเสนอซื้อหุ้นลบด้วยราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นดังกล่าว ซึ่งราคานี้ต้องเป็นราคาที่กำหนดในรูปแบบเดียวกันสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นในรุ่นเดียวกัน และราคาที่กำหนดนั้นต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่ได้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นในรุ่นนั้นมาภายในระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อ

ข้อ 32 ผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นได้ด้วย ต้องกำหนดราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นได้ เท่ากับราคาเสนอซื้อหุ้นคูณด้วยจำนวนหุ้นที่จะพึงได้จากการใช้สิทธิแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นตามหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นได้ดังกล่าว ซึ่งราคานี้ต้องเป็นราคาที่กำหนดในรูปแบบเดียวกันสำหรับหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นได้ในรุ่นเดียวกัน และราคาที่กำหนดนั้นต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่ได้หลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิ เป็นหุ้นได้ในรุ่นนั้นมาภายในระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อ

ข้อ 33 ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแก้ไขราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ประเภทหรือรุ่นใดให้สูงขึ้น ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อแก้ไขราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์อื่นที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ประเภทหรือรุ่นที่ได้แก้ไขราคาเสนอซื้อ นั้นให้เป็นไปตามข้อกำหนดในการกำหนดราคาเสนอซื้อตามข้อ 31 และข้อ 32 ด้วย

หมวด 6

จำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ จำนวนหลักทรัพย์ที่รับซื้อ

และวิธีการจัดสรรหลักทรัพย์

ข้อ 34 ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีผู้ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 ต้องเสนอซื้อหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อถือหุ้นอยู่แล้ว เกินกว่าร้อยละ เก้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ ให้เสนอซื้อหุ้นส่วนที่เหลือทั้งหมดของกิจการนั้น

ข้อ 35 ผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นใดที่ไม่ได้เสนอซื้อหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นนั้นทั้งหมด ให้ระบุในคำเสนอซื้อว่าในกรณีที่ระยะเวลารับซื้อที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อสิ้นสุดลงแล้ว หากจำนวนหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นนั้นมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะซื้อหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นนั้นในจำนวนใดจำนวนหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) ซื้อหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นนั้นทั้งหมดของจำนวนที่มีผู้แสดงเจตนาขาย
 - (2) ซื้อหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นนั้นเท่ากับจำนวนที่เสนอซื้อ
 - (3) ซื้อหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นนั้นไม่เกินจำนวนสูงสุดที่ระบุในคำเสนอซื้อ
- การซื้อหลักทรัพย์ตาม (2) หรือ (3) ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้วิธีจัดสรรตามสัดส่วนของจำนวนหลักทรัพย์แต่ละประเภทหรือรุ่นที่มีผู้แสดงเจตนาขาย

ข้อ 36 ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นของกิจการที่ถูกเสนอซื้อมาเกินร้อยละยี่สิบของจำนวนหุ้นที่เสนอซื้อ ในระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อ เมื่อครบกำหนดระยะเวลารับซื้อที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อแล้ว หากปรากฏว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าจำนวนหุ้นที่เสนอซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องซื้อหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายไว้ทั้งหมด

การนับจำนวนหุ้นที่ได้มาในระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อตามวรรคหนึ่ง ไม่นับรวมหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ได้มาโดยทางมรดก

หมวด 7

การยกเลิกคำเสนอซื้อ

ข้อ 37 ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีผู้ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 หรือผู้ทำคำเสนอซื้อตามข้อ 39 อาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายหลังจากที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อและยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ

(2) กิจการที่ถูกเสนอซื้อกระทำการใด ๆ ภายหลังจากที่สำนักงานรับคำเสนอซื้อและยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

(3) เมื่อครบกำหนดระยะเวลาสั่งซื้อที่กำหนดไว้ในคำสั่งเสนอซื้อแล้ว หากปรากฏว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายรวมกับจำนวนหุ้นที่ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อถืออยู่เดิมก่อนการทำคำสั่งเสนอซื้อแล้ว มีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นขั้นต่ำที่ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อกำหนดเป็นเงื่อนไขในการสั่งซื้อ ทั้งนี้ ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อต้องเสนอซื้อหุ้นในจำนวนที่เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่เดิมแล้ว ไม่น้อยกว่าจำนวนหุ้นขั้นต่ำที่กำหนดดังกล่าว และจำนวนหุ้นขั้นต่ำที่กำหนดนั้นต้องไม่เกินร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ

การยกเลิกคำสั่งเสนอซื้อตามวรรคหนึ่ง ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อต้องระบุงบรื้อถอนเป็นเหตุให้ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้ออาจยกเลิกคำสั่งเสนอซื้อได้ในคำสั่งเสนอซื้ออย่างชัดเจนจึงจะยกเลิกคำสั่งเสนอซื้อได้

ข้อ 38 ให้นำความในข้อ 37(1) (2) และวรรคสอง มาใช้บังคับกับผู้ที่ต้องทำคำสั่งเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 4 โดยอนุโลม

ข้อ 39 ในกรณีที่ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อทำตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือจากการเป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อจะยกเลิกคำสั่งเสนอซื้อไม่ได้

ข้อ 40 การยกเลิกคำสั่งเสนอซื้อ ให้ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) มีหนังสือแจ้งการยกเลิกคำสั่งเสนอซื้อพร้อมระบุเหตุผลให้แก่กิจการที่ถูกเสนอซื้อ และผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายที่ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อต้องส่งคำสั่งเสนอซื้อให้ตามข้อ 17(1)

(2) มีหนังสือแจ้งการยกเลิกคำสั่งเสนอซื้อพร้อมเหตุผลต่อสำนักงาน และตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ในกรณีที่หลักทรัพย์นั้นเป็นหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยทันทีหลังจากการแจ้งการยกเลิกคำสั่งเสนอซื้อตาม (1)

หมวด 8

ข้อบังคับหลังการทำคำสั่งเสนอซื้อ

ข้อ 41 ในกรณีที่ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อได้ซื้อหุ้นตามคำสั่งเสนอซื้ออันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละห้าสิบขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ ห้ามมิให้ผู้ทำคำสั่งเสนอซื้อดังกล่าวซื้อหรือกระทำการอื่นใดภายในระยะเวลาหกเดือนนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ อันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการนั้นในราคาที่สูงกว่าหรือด้วยเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ขายมากกว่าราคาหรือเงื่อนไขในคำสั่งเสนอซื้อ

ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับในกรณีที่ผู้ทำค่าเสนอซื้อ ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่ออกใหม่

ข้อ 42 ในกรณีที่ผู้ทำค่าเสนอซื้อ ได้ซื้อหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นใดตามค่าเสนอซื้อ โดยมิได้รับซื้อหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นนั้นทั้งหมดตามที่ผู้แสดงเจตนาขาย ห้ามมิให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อดังกล่าวซื้อหรือกระทำการอื่นใดภายในระยะเวลาเก้าสิบวันนับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้ตนได้หลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นนั้นมาเกินร้อยละยี่สิบของจำนวนหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นที่ได้ซื้อไว้ตามค่าเสนอซื้อ

การนับจำนวนหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นที่ได้มาภายในระยะเวลาเก้าสิบวันนับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อตามวรรคหนึ่ง ไม่นับรวมหลักทรัพย์ที่ได้มาโดยทางมรดกและหลักทรัพย์ที่ออกใหม่

ข้อ 43 ในระยะเวลาหนึ่งปีนับตั้งแต่วันถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ห้ามมิให้ผู้ทำค่าเสนอซื้อที่ซื้อหุ้นตามค่าเสนอซื้ออันเป็นผลให้ตนได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละยี่สิบห้าขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการนั้น ดำเนินการในส่วนที่เป็นสาระสำคัญแตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในค่าเสนอซื้อ เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และได้แจ้งให้สำนักงานทราบแล้ว

หมวด 9

อื่น ๆ

ข้อ 44 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ ให้นำความในข้อ 1 และข้อ 2 แห่งประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 28 ตุลาคม พ.ศ. 2535 มาใช้บังคับโดยอนุโลม

ข้อ 45 ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร สำนักงานอาจพิจารณาสั่งการเกี่ยวกับการปฏิบัติตามหมวด 5 และข้อ 34 ให้ต้องปฏิบัติเป็นประการอื่นก็ได้

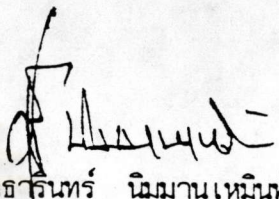
หมวด 10

บทเฉพาะกาล

ข้อ 46 ให้ผู้มีหน้าที่ต้องทำค่าเสนอซื้อตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535 และผู้ทำค่าเสนอซื้อที่ได้ยื่นค่าเสนอซื้อตามแบบ 247-2 ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. เรื่อง

หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535 ต่อสำนักงานก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535 ต่อไป

ประกาศ ณ วันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538



(นายธารินทร์ นิมนต์)

ประธานกรรมการ
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ของบริษัท.....

ส่วนที่ 1

สรุปสาระสำคัญ

1. วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ
2. ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ
3. ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ
4. ชื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์
5. ประเภท รุ่น จำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อและอัตราส่วนต่อจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ
6. ราคาที่เสนอซื้อ
7. เงื่อนไขในการรับซื้อ
8. การรับซื้อกรณีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ
9. ระยะเวลารับซื้อ
10. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ
11. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ

ส่วนที่ 2

รายละเอียดของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์

ข้าพเจ้าขอเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท..... ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์หรือโทรสารของผู้ทำคำเสนอซื้อ.....
2. ชื่อ ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์หรือโทรสารของผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ.....
3. ชื่อที่ปรึกษาอื่น (ถ้ามี).....
4. ข้อเสนอนำเสนอซื้อ
 - 4.1 จำนวนที่เสนอซื้อ.....
 - 4.2 ราคาเสนอซื้อ (ระบุสิ่งตอบแทนทั้งในรูปตัวเงินและในรูปอื่นที่ไม่ใช่ตัวเงินให้ชัดเจน และในกรณีที่ขณะนั้นมีการประกาศจ่ายปันผล และหรือสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนให้ระบุด้วยว่าราคาดังกล่าวเป็นราคาที่รวมสิทธิในการรับเงินปันผล และหรือสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือไม่)
 - 4.3 เงื่อนไขการรับซื้อ.....
 - 4.4 การรับซื้อกรณีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อหากข้อเสนอตามข้อ 4 เป็นข้อเสนอสุดท้ายที่จะไม่แก้ไขอีกแล้ว ให้ระบุโดยชัดเจนด้วย
5. ระยะเวลารับซื้อ (หากเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายอีกแล้ว ให้ระบุโดยชัดเจนด้วย)
.....
6. วันสุดท้ายที่ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ คือวันทำการที่ 20 ของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่.....
7. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ.....
8. วันชำระราคา.....

9. ข้อมูลอื่นเพื่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

9.1 เหตุผลและวัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ.....

9.2 หลักทรัพย์ที่ถืออยู่ก่อนทำคำเสนอซื้อ ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และข้อตกลงอื่นที่จะทำให้ได้หุ้นของกิจการในอนาคต

(1) [] หุ้น จำนวน หุ้น

คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

(2) [] ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (ระบุรุ่น จำนวน และสิทธิในการซื้อหุ้น)

(3) [] หลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นได้ (ระบุรุ่น จำนวน และสิทธิในการแปลงสภาพ)

(4) [] อื่น ๆ

9.3 สถานภาพของกิจการหลังจากซื้อหุ้นได้ตามคำเสนอซื้อแล้วว่าจะยังคงเป็นบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือเป็นบริษัทที่มีหลักทรัพย์ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ต่อไปหรือไม่ มีความประสงค์จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์สำคัญของกิจการหรือไม่ หรือมีบุคคลใดในกลุ่มผู้เสนอซื้อประสงค์จะขายหลักทรัพย์นั้นภายใน 12 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อหรือไม่

9.4 นโยบายและแผนงานในอนาคตของกิจการ โดยแสดงถึงสมมติฐานและเหตุผลประกอบสมมติฐานในการจัดทำด้วย (เช่น แผนการดำเนินธุรกิจ โครงสร้างองค์กรและการจ้างบุคลากร แผนการจำหน่ายทรัพย์สินของกิจการหรือบริษัทย่อย แผนการปรับโครงสร้างทางการเงิน)

9.5 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อกิจการ

(1) จากสถาบันการเงิน (ระบุรายละเอียดและข้อตกลงระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อ และผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินในส่วนที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ และให้ระบุว่ามีความเสี่ยงอย่างไร)

(2) จากการออกหลักทรัพย์ (ระบุรายละเอียดและในกรณีที่เป็นการออกตราสารหนี้ให้ระบุว่ามีความเสี่ยงอย่างไร)

(3) จากเงินทุนหมุนเวียน (ให้ผู้จัดเตรียมค่าเสนอซื้อรับรองด้วยว่าผู้ทำค่าเสนอซื้อ
มีเงินทุนเพียงพอที่จะดำเนินการตามค่าเสนอซื้อได้)

.....
(4) อื่น ๆ (ระบุรายละเอียด)

.....
ถ้าเป็นกรณีตาม (1) ให้แนบหนังสือรับรองจากสถาบันการเงินผู้ให้การสนับสนุนทาง
การเงินว่าจะให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ผู้ทำค่าเสนอซื้อเป็นจำนวนเท่าใด

9.6 ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำค่าเสนอซื้อต่อกับกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือกรรมการ
ของกิจการ

(1) สรุปรายละเอียดเกี่ยวกับสัญญา/ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจ เพื่อวัตถุประสงค์
ในการทำค่าเสนอซื้อที่กระทำก่อนที่จะมีการยื่นแบบค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์

ก. สัญญาทำขึ้นระหว่าง.....และ.....
(ผู้ซื้อ) (ผู้ขาย)

(ระบุรายละเอียดและความสัมพันธ์ของกลุ่ม ถ้ามี).....

ข. วันที่ทำสัญญา.....

ค. หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่มีการตกลงซื้อขายแล้ว (ระบุประเภทหลักทรัพย์ รุ่
จำนวน ร้อยละ)

ง. ชื่อที่ปรึกษาในการทำสัญญา (ถ้ามี).....

จ. เงื่อนไขของสัญญาและความรับผิดชอบของคู่สัญญา.....

(2) การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำค่าเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำ
การผูกพันผู้ทำค่าเสนอซื้อ (กรณีผู้เสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ

.....
(3) การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือ
กรรมการของกิจการ ในนิติบุคคลผู้ทำค่าเสนอซื้อ

.....
(4) การให้กู้ยืมเงินระหว่างกัน

- (5) การดำเนินธุรกิจร่วมกันหรือระหว่างกัน
- (6) การมีข้อตกลงหรือสัญญาอื่น ๆ ระหว่างกัน
- (7) ความสัมพันธ์อื่น ๆ

9.7 ข้อมูลต่าง ๆ เกี่ยวกับกิจการ

- (1) การดำเนินธุรกิจของกิจการในปัจจุบัน
- (2) งบการเงิน 3 ปีย้อนหลังของกิจการ ณ วันที่..... (วันสิ้นงวด

ประจำปีบัญชี)

	งบการเงิน		
	(ตรวจสอบแล้ว)		
	ปี	ปี	ปี
สินทรัพย์รวม
หนี้สินรวม
ทุนจดทะเบียน
ส่วนของผู้ถือหุ้น
รายได้รวม
กำไรสุทธิ
กำไรสุทธิต่อหุ้น
เงินปันผลต่อหุ้น

พร้อมนี้ได้นำส่งงบการเงินซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว 3 ปีย้อนหลัง มาด้วยแล้ว

(3) โครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกของกิจการก่อนและที่คาดว่าจะ เป็นหลังการ ทำค่าเสนอซื้อถ้ามีผู้แสดงเจตนาขายเท่ากับจำนวนที่เสนอซื้อ

<u>ก่อนการทำค่าเสนอซื้อ</u>			<u>หลังการทำค่าเสนอซื้อ</u>		
ชื่อ	จำนวน	ร้อยละ	ชื่อ	จำนวน	ร้อยละ
.....

(4) รายชื่อคณะกรรมการของกิจการก่อนและที่คาดว่าจะ เป็นหลังการทําค่าเสนอซื้อ
ก่อนการทําค่าเสนอซื้อ หลังการทําค่าเสนอซื้อ

ชื่อ ตำแหน่ง ชื่อ ตำแหน่ง

.....

(5) ประเภททรัพย์สินของกิจการที่ก่อให้เกิดรายได้หลักและมูลค่าตามบัญชี.....

9.8 ข้อมูลต่าง ๆ เกี่ยวกับผู้ทําค่าเสนอซื้อ

(1) ประเภทธุรกิจ

(2) ประวัติความเป็นมา

(3) ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว

(4) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก

ชื่อ จำนวน ร้อยละ

.....

หมายเหตุ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ข้างต้นเป็นนิติบุคคล ให้แนบรายละเอียดการถือหุ้นของผู้ถือหุ้น
รายใหญ่ 10 รายแรกของนิติบุคคลนั้นด้วย

(5) รายงานคณะกรรมการ ณ วันที่

ชื่อ ตำแหน่ง

.....

(6) งบการเงิน 3 ปีย้อนหลังของผู้ทําค่าเสนอซื้อ

ณ วันที่ (วันสิ้นงวดประจำปีบัญชี)

งบการเงิน

(ตรวจสอบแล้ว)

ปี ปี ปี

สินทรัพย์รวม

หนี้สินรวม

ทุนจดทะเบียน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

รายได้รวม

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิต่อหุ้น

เงินปันผลต่อหุ้น

พร้อมนี้ได้แนบส่งงบการเงินซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว 3 ปีย้อนหลัง

มาด้วยแล้ว

(7) ประวัติการกระทำความผิดทางอาญาในระยะเวลา 5 ปีที่ผ่านมาของผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) ซึ่งศาล ได้มีคำพิพากษาถึงที่สุดแล้ว เว้นแต่เป็นความผิดที่เกิดจากการกระทำโดยประมาทหรือความผิดลหุโทษ

.....

(8) ข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการดำเนินคดีอาญาทางด้านการเงินต่อผู้ทำคำเสนอซื้อที่ยังไม่สิ้นสุด

.....

(9) ภาวะผูกพันที่เป็นสาระสำคัญ และยังไม่เป็นที่สิ้นสุด

.....

9.9 ข้อมูลอื่น ๆ

(1) ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (ระบุราคาสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์แต่ละประเภทและแต่ละรุ่นที่ ทำคำเสนอซื้อ โดยระบุแยกสำหรับหลักทรัพย์ที่ได้มาโดยมีสิ่งตอบแทนในรูปแบบที่แตกต่างกัน และ แยกเป็นช่วงเวลาก่อนและหลังการจ่ายปันผล การให้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนจำนวน หุ้นที่มีอยู่ก่อนแล้ว หรือการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้อันเป็นผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลง ถ้ามีเหตุการณ์ดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วง 90 วันนั้น)

(2) จำนวนหุ้นและอัตราส่วนต่อจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้มาในระยะเวลา 90 วันก่อนยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์.....

(3) รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับใช้ประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น

.....

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อความข้างต้นเป็นความจริง และมีได้มีการปิดบังข้อมูล ที่เป็นสาระสำคัญอันจะมีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน

(ลงชื่อ)

(.....)

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ข้าพเจ้าได้พิจารณาโดยรอบคอบแล้ว ขอรับรองว่า

- (1) ผู้ทำค่าเสนอซื้อสามารถดำเนินการตามข้อเสนอในค่าเสนอซื้อข้างต้น
ได้จริง
- (2) จากการพิจารณาข้อมูลที่ได้แสดงไว้ในข้อ 9.9(1) ราคาเสนอซื้อ
เป็นไปตามข้อกำหนดในหมวด 5 ของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กก. 4/2538
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538
- (3) นโยบายและแผนงานในอนาคตของกิจการตามที่ปรากฏในข้อ 9.4 ได้
จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผล
- (4) ได้มีการศึกษาและตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำค่าเสนอซื้อ
จนเป็นที่เข้าใจ และมั่นใจว่ามีได้มีการบิดบังข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญอันจะมีผลต่อการตัดสินใจของ
ผู้ลงทุน

(ลงชื่อ)

(.....)

ผู้จัดเตรียมค่าเสนอซื้อ

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กค. 5 /2538

เรื่อง แบบรายการและระยะเวลาจัดทำความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 และมาตรา 250 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่อง แบบและระยะเวลาจัดทำความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535

ข้อ 2 ในประกาศนี้

"คำเสนอซื้อ" หมายความว่า คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ เป็นการทั่วไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการ เข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

"กิจการ" หมายความว่า บริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทที่มีหลักทรัพย์ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือบริษัทมหาชนจำกัด

"สำนักงาน" หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

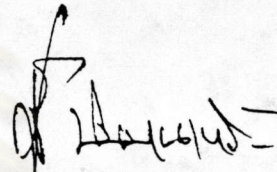
ข้อ 3 เมื่อกิจการได้รับสำเนาคำเสนอซื้อตามมาตรา 249 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ให้กิจการนั้นจัดทำความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อตามแบบ 250-2 ท้ายประกาศนี้ และยื่นต่อสำนักงานพร้อมทั้งส่งสำเนาความเห็นดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายภายในสิบห้าวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่กิจการได้รับสำเนาคำเสนอซื้อ

ข้อ 4 เมื่อกิจการได้รับสำเนาระกาศตามแบบ 247-6 ที่มีการแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อ ให้กิจการนั้นจัดทำความเห็นเกี่ยวกับข้อเสนอนี้ใหม่ในคำเสนอซื้อดังกล่าวตามแบบ 250-2-ก ท้ายประกาศนี้ และยื่นต่อสำนักงานพร้อมทั้งส่งสำเนาความเห็นดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายภายในห้าวันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่กิจการได้รับสำเนาระกาศดังกล่าว

ข้อ 5 การจัดทำความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจัดทำตามแบบ 247-2 ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์ เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535 ให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. เรื่อง แบบและระยะเวลาจัดทำความเห็นเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 3 เมษายน พ.ศ. 2538 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538



(นายธารินทร์ นิมนต์)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ความเห็นของกิจการ เกี่ยวกับค่า เสนอซื้อหลักทรัพย์

วันที่ ... เดือน พ.ศ.

เรียน ผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

เนื่องด้วยเมื่อวันที่..... บริษัท..... (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "กิจการ") ได้รับสำเนาข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ จาก (ผู้ทำค่าเสนอซื้อ)

ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

ประเภทหลักทรัพย์	จำนวนหลักทรัพย์	ร้อยละของจำนวน หลักทรัพย์ที่จำหน่าย ได้แล้วทั้งหมด	ราคาเสนอซื้อ ต่อหน่วย

โดยมีระยะเวลารับซื้อระหว่างวันที่.....ถึงวันที่.....นั้น

กิจการขอเสนอความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาดังนี้

1. สถานภาพของกิจการ เกี่ยวกับผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในอนาคต พร้อมข้อสมมติฐาน

2. ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้องของข้อมูลของกิจการที่ปรากฏในค่าเสนอซื้อ

3. ความสัมพันธ์หรือข้อตกลงใด ๆ ของกรรมการของกิจการทั้งในฐานะตัวเองและในฐานะตัวแทนของกลุ่ม กับผู้ทำคำเสนอซื้อ (ให้ระบุถึงการถือหุ้นของกรรมการของกิจการในนิติบุคคลผู้ทำคำเสนอซื้อ รวมถึงสัญญาหรือข้อตกลงที่มีหรือจะมีระหว่างกันในด้านต่าง ๆ เช่น การบริหาร ฯลฯ)

.....

4. ความเห็นต่อผู้ถือหลักทรัพย์ว่าสมควรจะตอบรับหรือปฏิเสธคำเสนอซื้อพร้อมทั้งเหตุผล (ในกรณีที่ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการไม่เป็นเอกฉันท์ ให้ระบุความเห็นของกรรมการของกิจการแต่ละราย และจำนวนหุ้นที่กรรมการนั้นถืออยู่ และในกรณีที่ไม่สามารถให้ความเห็นทางใดทางหนึ่งได้ ให้ระบุเหตุผลที่ควรตอบรับ และเหตุผลที่ควรตอบปฏิเสธทั้งสองกรณีด้วย)

4.1 ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ.....

4.2 ความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ.....

กิจการขอรับรองว่าข้อความข้างต้นเป็นความจริง และมีได้มีการปิดบังข้อมูลที่
เป็นสาระสำคัญอันจะมีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน

(ลงชื่อ).....

(.....)

เพื่อบริษัท.....

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าได้พิจารณาให้ความเห็นกรณีข้างต้นด้วยความรอบคอบ
ตามหลักมาตรฐานวิชาชีพ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

(ลงชื่อ).....

(.....)

ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้น

ความเห็นของกิจการเกี่ยวกับข้อเสนอใหม่ในค่าเสนอชื่อหลักทรัพย์

วันที่ ... เดือน พ.ศ.

เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์

เนื่องด้วยเมื่อวันที่..... บริษัท.....
(ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "กิจการ") ได้รับสำเนาประกาศแก้ไขข้อเสนอในค่าเสนอชื่อหลักทรัพย์
ของกิจการ โดยมีสาระสำคัญของข้อเสนอใหม่ ดังนี้

กิจการขอเสนอความเห็นเพื่อประกอบการพิจารณาดังนี้ (ระบุความเห็นว่าคุณถือ
หลักทรัพย์สมควรจะตอบรับหรือปฏิเสธข้อเสนอใหม่ดังกล่าว พร้อมทั้งเหตุผลโดยละเอียด และ
ในกรณีที่ไม่สามารถให้ความเห็นทางใดทางหนึ่งได้ ให้ระบุเหตุผลที่ควรตอบรับ และเหตุผลที่ควร
ตอบปฏิเสธทั้งสองกรณีด้วย)

1. ความเห็นของคณะกรรมการของกิจการ.....
2. ความเห็นของที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้นที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ.....

กิจการขอรับรองว่าข้อความข้างต้นเป็นความจริง และมีได้มีการปิดบังข้อมูลที่
เป็นสาระสำคัญอันจะมีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน

(ลงชื่อ).....
(.....)
เพื่อบริษัท.....

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าได้พิจารณาให้ความเห็นกรณีข้างต้นด้วยความรอบคอบ
ตามหลักมาตรฐานวิชาชีพโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น เป็นสำคัญ


(ลงชื่อ).....
(.....)

ที่ปรึกษาของผู้ถือหุ้น



ประวัติผู้เขียน

นางสาวภัชญา รุจิเรข เกิดวันที่ 9 ธันวาคม พ.ศ. 2509 สำเร็จการศึกษาชั้นมัธยมศึกษาตอนปลายจาก โรงเรียนมหาธีราวุธ จังหวัดสงขลา สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีนิติศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ในปีการศึกษา 2531 และได้เข้าทำงานในตำแหน่งที่ปรึกษากฎหมาย ณ สำนักทนายความติลลิกี แอนด์ กิบบินส์ ถึงปี พ.ศ. 2537 หลังจากนั้นได้เข้าทำงานในตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายกฎหมาย บริษัทสยาม แลนด์ โฮลดิ้ง (1990) จำกัด จนถึงปัจจุบัน



ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย