

## รายการอ้างอิง

### ภาษาไทย

กิตติพงศ์ อรุณพัฒน์พงศ์. บทเรียนการป้องกัน Hostile Takeover: ศึกษากรณีต่างประเทศกับกฎหมายไทย. การเงินการธนาคาร 282 (ตุลาคม 2548): 242-245.

คณะกรรมการบริษัทภิบาลแห่งชาติ. ความหมายของการกำกับดูแล แหล่งที่มา:  
[www.cgthailand.org](http://www.cgthailand.org).

คณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. ทศวรรษแรกของ ก.ล.ต. กับตลาดทุนไทย (พ.ศ. 2535 – 2545), 2545.

ชัยพล ตราชูธรรม. ความรับผิดชอบของผู้บริหารบริษัทมหาชนจำกัด. คอกเบียร์ 12 (สิงหาคม 2536): 180.

ชัยสิทธิ์ ตราชูธรรม และชัยพล ตราชูธรรม. บริษัทมหาชน. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์วิญญูชน, 2539.

ฉัตรทิพย์ ตันตพระศาสน์. มาตรการทางกฎหมายในการคุ้มครองผู้ถือหุ้น. วิทยานิพนธ์ปริญญา มหาบัณฑิต ภาควิชานิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2525.

ไชยวัฒน์ บุนนาค. ปัญหากฎหมายเกี่ยวกับการให้ได้มาซึ่งกิจการหรือทรัพย์สินของบริษัท. วารสารนิติศาสตร์ 16 (มีนาคม 2529): 47.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียน. กรุงเทพมหานคร: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2540.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. บทบาทและความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทมหาชน. ในการสัมมนาเรื่อง บทบาทและความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทมหาชน 29 พฤษภาคม 2540 ณ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรุงเทพมหานคร.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. แนวปฏิบัติของคณะกรรมการตรวจสอบ. กรุงเทพมหานคร: บุญศิริการพิมพ์, 2541.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. ข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน (Code of Best Practice for Directors of Listed Companies). กรุงเทพมหานคร: บุญศิริการพิมพ์, 2542.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. บทที่ 8 แนวทางปฏิบัติกรณที่บริษัทจดทะเบียนถูกครอบงำกิจการ. ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน. พฤษภาคม 2544.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี. เอกสารเผยแพร่ให้กับบริษัทจดทะเบียน. กรุงเทพมหานคร: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2544.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. ศัพท์การลงทุน. แหล่งที่มา : [http://www.set.or.th/th/education/glossary/glossary\\_pt.html](http://www.set.or.th/th/education/glossary/glossary_pt.html) [ 9 กรกฎาคม 2547]

ทวี เจริญพิทักษ์. คำอธิบายโดยพิสดารกฎหมายหุ้นส่วนและบริษัท. พระนคร : โรงพิมพ์แสงสว่าง, 2504.

ทิพย์ชนก รัตโนสภ. การรวมกิจการของบริษัท. เอกสารประกอบคำบรรยายเรื่องการควบรวมบริษัท. ธันวาคม 2545.

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 53/2545.

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 58/2545.

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 1/2546.

ประกาศน์ อวยชัย. คำอธิบายประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยหุ้นส่วนและบริษัท กรุงเทพมหานคร: กรุงเทพมหานครการพิมพ์, 2530.

ประสิทธิ์ โหมวิไลกุล. คำอธิบายประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยนิติบุคคลและความรับผิดชอบ  
ทางอาญาของนิติบุคคล. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์นิติธรรม, 2543.

ปิยนนท์ สุวรรณวิสูตร. ปัญหาทางกฎหมายในการรวมกิจการบริษัท. วิทยานิพนธ์ปริญญา  
มหาบัณฑิต คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2533.

ฝ่ายวิชาการธนาคารกสิกรไทย. Phillip Moris และ RJR Nabisco : กรณีศึกษาการปรับโครงสร้าง  
กิจการในสหรัฐ. สรุปข่าวธุรกิจ 19 (16-30 พฤศจิกายน 2532): 4-12.

พรชัย ถาวรนนท์ และสุภา ศิริเจนกรุง. การกำกับดูแลการครอบงำกิจการ. ใน รวมบทความทาง  
วิชาการเนื่องในโอกาสครบรอบ 84 ปี ศาสตราจารย์จิติ ดิงศภัทย์, 2536.

พารามาที่ร้องให้ศาลคัดค้านแผนผนวกกิจการวอร์เนอร์ของไทม์. กรุงเทพธุรกิจ (13 กรกฎาคม  
2532): 8.

พิพัฒน์ วุฒิชัยสารานนท์. หลักความระมัดระวังของกรรมการบริษัท. วิทยานิพนธ์ปริญญา  
มหาบัณฑิต ภาควิชานิติศาสตร์ คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2539.

พิเศษ เสตเสถียร. พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด 2535 มิติใหม่ของกรรมการบริษัท. วารสาร  
Chulalongkorn Review 4 /16, 2535 : 109-110.

พิเศษ เสตเสถียร และวิรัช ไตรพิทยากุล. ข้อปฏิบัติของกรรมการและผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน  
กรุงเทพมหานคร: เพื่อนพิมพ์, 2537.

พิเศษ เสตเสถียร. การเข้า TAKEOVER โดยการเสนอซื้อหลักทรัพย์. วารสารกฎหมาย, 2/15, 2538.

พิเศษ เสตเสถียร. ความรับผิดชอบของผู้บริหารบริษัทมหาชน. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์วิญญูชน,  
2536.

พิเศษ เสตเสถียร. ความรับผิดชอบผู้บริหารบริษัทมหาชน. กรุงเทพมหานคร: 21 เซ็นจูรี่, 2536.

พิเศษ เสตเสถียร. หลักกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด. กรุงเทพมหานคร: บี.เจ.เพลท. โปรเซสเซอร์, 2539.

ภักฐา รุจิเรข. บทบาทของผู้ถือหุ้นและกรรมการบริษัทจำกัดในการป้องกันการครอบงำทางธุรกิจ. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, ภาควิชานิติศาสตร์ บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย. 2538.

ภาสกร ชุณหอุไร. คำอธิบายประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยหุ้นส่วนและบริษัท. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์นิติบรรณการ, 2539.

มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช. สาขาวิชานิติศาสตร์. เอกสารการสอนชุดวิชากฎหมายพาณิชย์ 4. หน่วยที่ 1-7. พิมพ์ครั้งที่ 4. กรุงเทพมหานคร: โรงพิมพ์ธรรมดา, 2528.

มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช. สาขาวิชานิติศาสตร์. เอกสารการสอนชุดวิชากฎหมายพาณิชย์ 4. หน่วยที่ 8-15. ฉบับปรับปรุง. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช, 2548.

วันรักษ์ มิ่งมณีนาคิน. หลักเศรษฐศาสตร์จุลภาค. พิมพ์ครั้งที่ 6. กรุงเทพมหานคร: สำนักพิมพ์ไทยวัฒนาพาณิชย์, 2538.

วิไลวรรณ วรรณนิธิกุล. เศรษฐศาสตร์อุตสาหกรรมและทฤษฎีต้นทุน (industrial economics and cost theory). พิมพ์ครั้งที่ 3. กรุงเทพมหานคร: มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช, 2538.

ศรีปรีชาธรรมปาฐกหลวง. คำสอนชั้นปริญญาตรีกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยห้างหุ้นส่วนบริษัทและสมาคม. กรุงเทพมหานคร: แผนกคำสอนมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2503.

ศูนย์พัฒนากฎหมายและธุรกิจคณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย. อะไรคือกฎหมายเทคโนโลยี. ประชาชาติธุรกิจ (29 มีนาคม-1 เมษายน 2532): 26.

สมพงษ์ สงวนศักดิ์. การป้องกันการค้าอันไม่เป็นธรรมจากการรวมตัวของบริษัท. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2525.

สุกัญญา เทพหัสดิน ณ อยุธยา. มาตรการควบคุมการเข้าซื้อหุ้นเพื่อครอบงำกิจการ : กรณีศึกษาเปรียบเทียบกฎหมายของประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศไทย. วิทยานิพนธ์ปริญญา มหาบัณฑิต คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2545.

สุธาบดี สัตตบุศย์. กฎหมายสำหรับผู้ถือหุ้นและกรรมการบริษัทมหาชนจำกัด. กรุงเทพมหานคร: เอส.เอ 21, 2537.

สุธีร์ สุภนิตย์. การใช้มาตรการทางกฎหมาย ควบคุมพฤติกรรมของผู้มีอำนาจเหนือตลาด. วารสารนิติศาสตร์ 4/21, 2534.

สุรศักดิ์ วาจาสิทธิ์. หน้าที่ของกรรมการบริษัทตามกฎหมายอังกฤษและกฎหมายไทย. บทบัณฑิตย 44 (ธันวาคม 2531): 55.

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

#### ภาษาอังกฤษ

American Jurisprudence. 2<sup>nd</sup> ed. New York: The Lawyers Co-operative, 1986.

Anderson, A.G. Conflict of interest; Efficiency, fairness and corporate structure, UCLA Law Review 25 (1978) : 738-761.

Anderson, J. American Takeover Law. Chulalongkorn Law Journal. 13 (1990): 54-55.

Beckman, G.M., Walter F. B., and David G. B. Law for business and management. The United States of America: The Maple Pres Company, 1975.

Bialkin K. J., Fleischer, A.J., and Greene E.F. Ninth Annual Institute on Acquisition & Takeover. The United States of America : Prentice Hall Law & Business, 1987.

- Block, D.J., Nancy E. B. and Stephen A.R.. The business judgment rule fiduciary duties of corporate directors. 3<sup>rd</sup> ed. New York: Prentice Hall Law & Business, 1989.
- Carney. Minority Shareholders and Business Purposes. Fundamental Corporate Changes. American Business Foundation, 1980.
- Cary, W.L. Corporations cases and materials. 4<sup>th</sup> ed. Minnesota: the Foundation Press, 1969.
- Conrad, A. Fundamental Changes in Marketable Share Companies. International Encyclopedia of Comparative Law, Volume 13, Business and Private Organization, Alfred Conrad Chief Editor. (1972): 75.
- Dan, R.D., Daily, C.M., Ellstrand, A.E., and Johnson, J.L., Metal-Analytic Reviews of Board Composition. Leadership Structure. and Financial Performance. 1998 Dan, R.D., Daily, C.M., Ellstrand, A.E., and Johnson, J.L., Number of Directors and Financial Performance: A Meta-Analysis. 1999.
- Ferrara R.C., Brown M.M. and Hall J.H. Takeovers Attack and Survival. The United States of America: Butterworth Legal, 1987.
- Fleischer, A. Jr. Tender offers : Defenses. Response and planning. The United States of America: Prentice Hall Law & Business, 1987.
- Gellhorn, E. Antitrust Law and Economics in Nutshell. Fourth Edition. St. Paul Minn: West, 1994.
- Grossfeld, B. Management and control of marketable Share companies. International Encyclopedia of Comparative Law 12. 1972.
- Hazen T.L. The Law of Securities Regulation. Third Edition. St.Paul. Minn.: West, 1996.
- Henn, H.G. Gases and materials on the law of corporations. St. Paul Minn. West, 1974.

Henn, H.G. and Alexander J.R. Law of Corporations. Minnesota: West, 1983.

Investopedia Staff, The Wacky World of M&As [Online], Available from:  
[www.investopedia.com/articles/01/050901.asp](http://www.investopedia.com/articles/01/050901.asp). [January 28, 2005]

Kintner, E.W. and Joelson, M.R. An international antitrust primer : a businessman's guide to the international aspect of United States antitrust law and to key foreign antitrust law. New York: Macmillan, 1974.

Larry, L. and Young, L. Minority Interest Majority concern Company Secretary. 10, No.11 (November 2002).

Loss, L. Fundamentals of Securities Regulation. The United States of America : Little, Brown And company, 1988.

Manning, B. The Business Judgment Rule and the Directors' Duty of Attention : Time for Reality. Business Lawyer, 1984.

Neville, B. and David, B. Winning Ways Through Corporate Governance. London: Macmillan, 1996.

Oesterle, D.A. The Law of Mergers, Acquisitions, a Reorganizations. Minnesota: West, 1991.

Patterson, D.J. Defensive Tactics Against Takeover Bids : Proposal for NewZealand Law Reform, paper presented in the Seminar on Corporate Planning and Counseling in Satisfaction of the Written Work Requirement, Department of Law. The United States of America: Harvard Law School, 1985.

Ratner, D.L. Securities Regulation in a nutshell. Fourth Edition. St. Paul, Minn.: West, 1994.

Redmond, P. The reform of director's duties. University of New South Wales Law Journal 15, 1991.

Sanjai, B. and Black, B.S. Uncertain Relationship between Board Composition and Firm Performance, 1999.

Securities Exchange Act of 1934 Art. 4

Steinberg, M.I. Understanding Securities Law. New York: Matthew Bender, 1996.

Sullivan, E. T. and Harrison, J.L. Understanding Antitrust and its Economic Implications. The United States of America: Matthew Bender & Company, 1997.

The Section of Antitrust Law of the American Bar Association. Antitrust Law Developments (Second). The United State of America : ABA Press, 1984.

Toronto Stock Exchange, Available from: [www.tse.com](http://www.tse.com).

Zolman, C. Merger & Acquisians (March 1989): 118-120.



ภาคผนวก

ภาคผนวก ก.

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กจ. 53/2545

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์  
เพื่อครอบงำกิจการ

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 มาตรา 247 มาตรา 248 มาตรา 255 และ  
มาตรา 256 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต.  
ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2546 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง  
หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 28  
ตุลาคม พ.ศ. 2535

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2538  
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 6 มีนาคม  
พ.ศ. 2538

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 25/2541  
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ฉบับที่ 2) ลง  
วันที่ 11 มิถุนายน พ.ศ. 2541

(4) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 36/2543  
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ฉบับที่ 3) ลง  
วันที่ 7 กันยายน พ.ศ. 2543

(5) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 50/2543  
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ฉบับที่ 4) ลง  
วันที่ 26 ตุลาคม พ.ศ. 2543

(6) ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ อจ.  
10/2542 เรื่อง การผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการภายใน 1 ปี นับตั้งแต่  
วันที่พ้นกำหนดระยะเวลารับซื้อที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ครั้งก่อน ลงวันที่ 20 กันยายน  
พ.ศ. 2542

### ข้อ 3 ในประกาศนี้

(1) “กิจการ” หมายความว่า บริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(2) “ราคา” หมายความว่า สิ่งตอบแทนในการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ทั้งในรูปแบบตัวเงินและในรูปแบบอื่นที่มีใช้ตัวเงิน

(3) “ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก” หมายความว่า ผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหุ้นในแต่ละวันระหว่างระยะเวลาที่กำหนด หารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ซื้อขายในระหว่างระยะเวลาเดียวกันนั้น

(4) “หลักทรัพย์แปลงสภาพ” หมายความว่า ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นได้ ที่กิจการเป็นผู้ออก เพื่อให้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพเป็นหุ้นของกิจการนั่นเอง

(5) “ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ

(6) “คณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ” หมายความว่า คณะกรรมการตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการแต่งตั้งและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

(7) “ข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์” หมายความว่า ข้อความที่ได้สร้าง ส่ง รับ เก็บรักษา หรือประมวลผล ด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์

(8) “สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### ข้อ 4 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่อยู่ภายใต้บังคับแห่งประกาศนี้ ได้แก่

(1) การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามหน้าที่ภายหลังการได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นในลักษณะที่กำหนดตามหมวด 1 (mandatory tender offer)

(2) การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยสมัครใจ (voluntary tender offer)

(3) การทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วน (partial tender offer) ตามหมวด 5

(4) การทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตามหมวด 6

## หมวด 1

### กรณีที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ และหลักทรัพย์ที่ต้องรับซื้อ

ข้อ 5 บุคคลใดซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาซึ่งหุ้นหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใด ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งตามที่กำหนดในข้อ 6 ข้อ 7 หรือข้อ 8 บุคคลนั้นต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น ตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนดในประกาศนี้ เว้นแต่จะเข้ากรณีที่ได้รับยกเว้นตามหมวด 2

ข้อ 6 บุคคลใดซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ตนได้มาซึ่งหุ้นหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใด ณ สิ้นวันใดวันหนึ่งเพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดดังต่อไปนี้ บุคคลนั้นต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

(1) ร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการนั้น และในกรณีที่กิจการมีการออกหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิออกเสียงน้อยกว่าหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น ให้รวมถึงการได้หุ้นสามัญเพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามร้อยละสิบห้าของจำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการด้วย

ในกรณีที่บุคคลใดมีการได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นจนถึงจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามวรรคหนึ่ง แต่สิทธิออกเสียงของหุ้นทั้งหมดที่บุคคลดังกล่าวถืออยู่ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม ไม่ถึงร้อยละสิบห้าของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ บุคคลดังกล่าวต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการก็ต่อเมื่อบุคคลนั้น ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการเพิ่มขึ้นอีกจนเป็นผลให้มีสิทธิออกเสียงถึงหรือข้ามร้อยละสิบห้าของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

(2) ร้อยละห้าสิบของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

(3) ร้อยละเจ็ดสิบห้าของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

ในกรณีที่กิจการมีการซื้อหุ้นคืน และยังมีได้จำหน่ายหรือตัดหุ้นที่ซื้อคืนมานั้น ออกจากหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว ในการคำนวณจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ หรือการคำนวณสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ให้หักหุ้นที่กิจการซื้อคืนและยังคงค้างอยู่ ณ วันสิ้นเดือนของเดือนก่อนเดือนที่มีการได้มาในครั้งนั้น ออกจากฐานในการคำนวณ

ข้อ 7 ในกรณีที่กิจการมีการซื้อหุ้นคืน และเป็นผลให้บุคคลใดเป็นผู้ถือหุ้นในกิจการนั้นเพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 6 บุคคลดังกล่าวต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หากในเวลาต่อมาบุคคลนั้น ได้มาซึ่งหุ้นของกิจการเพิ่มขึ้นอีกไม่ว่าในจำนวนใด ๆ โดยเป็นการได้มาเพิ่มขึ้นในขณะที่ยังคงเป็นผลให้บุคคลนั้นเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ

ข้อ 8 บุคคลใดเข้ามามีอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว (chain principle) ไม่ว่าจะการมีอำนาจควบคุมนั้นจะเกิดขึ้นโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อมผ่านการถือหุ้นหรือการควบคุมในนิติบุคคลอื่นเป็นทอด ๆ จนถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ บุคคลนั้นต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการหากเข้าลักษณะดังต่อไปนี้

(1) การเข้ามามีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลดังกล่าวทำให้เมื่อนับรวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยบุคคลดังกล่าว นิติบุคคลในทุกทอดตลอดสายจนถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลเหล่านั้นแล้ว มีจำนวนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 6

(2) การเข้ามามีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการนั้น ให้รวมถึง

(ก) การถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละห้าสิบขึ้นไปของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ (ในกรณีที่เป็นอำนาจควบคุมทางตรง) หรือของนิติบุคคลที่ถูกถือหุ้นต่อกันในแต่ละทอดทุกทอดตลอดสายจนถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นในกิจการ (ในกรณีที่เป็นอำนาจควบคุมทางอ้อม) หรือ

(ข) การส่งบุคคลหรือมีพฤติกรรมในการส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการในจำนวนที่มีนัยสำคัญเพื่อควบคุมการบริหารงานหรือการดำเนินงานของนิติบุคคลหรือของกิจการ

เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง ให้นับรวมจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกโดยกิจการและถือโดยบุคคลตามวรรคหนึ่ง นิติบุคคลในทุกทอด (ถ้ามี) จนถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลเหล่านั้น เป็นหุ้นของบุคคลในกลุ่มเดียวกัน ตลอดระยะเวลาที่บุคคลดังกล่าวยังคงมีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ

ข้อ 9 ให้หลักทรัพย์ดังต่อไปนี้เป็นหลักทรัพย์ที่ต้องเสนอซื้อในกรณีที่เป็นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

(1) หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ แต่ไม่รวมถึงหุ้นที่กิจการได้ซื้อคืนมาแล้ว และยังมีได้จำหน่ายหรือตัดออกจากหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว

(2) ใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ออกโดยกิจการเพื่อให้สิทธิซื้อหุ้นของกิจการนั่นเอง ไม่ว่าจะใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ เว้นแต่ใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

(ก) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธินั้น เท่ากับหรือสูงกว่าราคาเสนอซื้อหุ้นประเภทเดียวกับที่จะได้จากการใช้สิทธิดังกล่าว และบุคคลดังกล่าวไม่เคยได้มาซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธินั้น โดยมีค่าตอบแทนในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ข) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ระยะเวลาการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายสิ้นสุดลงก่อนหรือในวันเดียวกับวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อ

(ค) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่มีการกำหนดเงื่อนไขจำกัดบุคคลผู้ใช้สิทธิ ซึ่งเป็นผลให้ผู้ทำคำเสนอซื้อไม่อาจใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวได้

(3) หุ้นผู้แปลงสภาพทั้งหมดที่ออกโดยกิจการและอาจแปลงสภาพเป็นหุ้นของกิจการนั้นเอง เว้นแต่หุ้นผู้แปลงสภาพที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

(ก) หุ้นผู้แปลงสภาพที่ราคาแปลงสภาพเมื่อคำนวณจากอัตราการแปลงสภาพของหุ้นผู้แปลงสภาพนั้น เท่ากับหรือสูงกว่าราคาเสนอซื้อหุ้นประเภทเดียวกับที่จะได้จากการแปลงสภาพนั้น และบุคคลดังกล่าวไม่เคยได้มาซึ่งหุ้นผู้แปลงสภาพนั้น โดยมีค่าตอบแทนในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ข) หุ้นผู้แปลงสภาพที่ระยะเวลาการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายสิ้นสุดลงก่อนหรือในวันเดียวกับวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อ

(ค) หุ้นผู้แปลงสภาพที่ชำระดอกเบี้ยและเงินต้นเป็นเงินตราต่างประเทศ

(4) หุ้นที่จะได้มาจากการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์ที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นได้ ซึ่งผู้ถือหลักทรัพย์แต่ละประเภทนั้นได้ใช้สิทธิในการซื้อหรือแปลงสภาพแล้วก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อ

## หมวด 2

### กรณีที่ได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

ข้อ 10 บุคคลที่ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใดจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 6 จะได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น เมื่อเข้ากรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ที่มาของการได้มาหรือลักษณะของบุคคลที่ได้มาเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 11

(2) มีการลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 12

(3) เป็นการได้มาตามที่ได้รับผ่อนผันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 13

(4) เป็นการได้มาตามที่ได้รับผ่อนผันให้ทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วน (partial tender offer) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวด 5

ข้อ 11 เมื่อที่มาของการได้มาซึ่งหุ้นหรือลักษณะของบุคคลที่ได้มาซึ่งหุ้นเข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้บุคคลที่ได้หุ้นมาดังกล่าวได้รับยกเว้นการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

(1) การได้มาโดยทางมรดก หรือโดยการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ได้มาทางมรดก

(2) การได้มาเนื่องจากกิจการจ่ายหุ้นปันผล หรือโดยการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามส่วนจำนวนหุ้นที่ตนมีอยู่ (right offer) ทั้งนี้ ไม่ว่าเพื่อประโยชน์ในการใช้สิทธินั้น กิจการจะมีการออกใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ ให้แก่ผู้ถือหุ้นด้วยหรือไม่ก็ตาม

(3) การได้มาเนื่องจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หรือจากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ได้มาจากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ ทั้งนี้ ไม่ว่าการทำข้อเสนอซื้อดังกล่าวจะกระทำโดยสมัครใจหรือเพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามหน้าที่ตามข้อกำหนดแห่งประกาศนี้

(4) การได้มาโดยบุคคลดังต่อไปนี้ ซึ่งมีข้อกำหนดที่แสดงว่าโดยปกติจะไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

(ก) กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว (Thai Trust Fund)

(ข) บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (non-voting depositary receipt) ซึ่งถือหุ้นของกิจการเพื่อรองรับภาระผูกพันที่ค้างอยู่ตามหลักทรัพย์ดังกล่าว

ข้อ 12 ให้บุคคลที่ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อตามข้อ 6 ได้รับยกเว้นการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หากภายหลังจากการได้มานั้นบุคคลดังกล่าวได้ลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นการได้มาซึ่งหุ้นในกิจการโดยตรง ผู้ได้มาได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) ลดสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการดังกล่าวลงให้ต่ำกว่าจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อตามข้อ 6 ภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่มิหน้าที่ต้องยื่นรายงานการได้มาซึ่งหุ้นตามแบบ 246-2 ต่อสำนักงาน โดยการขายหุ้นของกิจการบนกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์ หรือขายหุ้นดังกล่าวคืนให้กับบุคคลที่ตนซื้อหุ้นมา และ

(ข) งดเว้นการใช้สิทธิออกเสียงในกิจการสำหรับหุ้นในส่วนที่ถืออยู่เกินกว่าจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อ



(2) ในกรณีที่เป็นกรณที่ได้มาโดยการเข้ามา มีอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว (chain principle) ผู้ได้มา ได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) ลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุม โดยวิธีใดวิธีหนึ่งดังต่อไปนี้ ภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่มิหน้าที่ต้องยื่นรายงานการได้มาซึ่งหุ้นตามแบบ 246-2 ต่อสำนักงาน

1. ลดสัดส่วนการถือหุ้นของกิจการตามวิธีการที่กำหนดใน (1)(ก)
2. ลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนทำให้ไม่มีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 8(2)

ในกรณีที่เป็นกรณลดสัดส่วนการถือหุ้นในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการหรือลดสัดส่วนการถือหุ้นในนิติบุคคลในทอดใด ๆ ก่อนถึงนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการผู้รับซื้อหุ้นของนิติบุคคลดังกล่าวต้องมีใช้บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ได้มา หรือของนิติบุคคลในทอดใด ๆ ที่มีความสัมพันธ์กับผู้ได้มาตามข้อ 8(2)

(ข) งควันทการใช้สิทธิออกเสียงในกิจการสำหรับหุ้นในส่วนที่ถืออยู่เกินกว่าจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ ไม่ว่าจะเป็นการใช้สิทธิออกเสียงโดยผู้ได้มา นิติบุคคลในทอดใด ๆ ที่มีความสัมพันธ์กับผู้ได้มาตามข้อ 8(2) หรือบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว

ให้ผู้ได้มาดำเนินการเปิดเผยข้อมูลในการลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) แสดงเจตนาไว้ในรายงานการได้มาซึ่งหุ้นตามแบบ 246-2 ไว้อย่างชัดเจนว่าจะลดสัดส่วนการถือหุ้นลงให้ต่ำกว่าจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหรือลดการมีอำนาจควบคุมจนทำให้ไม่มีลักษณะตามที่กำหนดในข้อ 8(2) และจะไม่ใช้สิทธิออกเสียงในหุ้นกิจการสำหรับหุ้นในส่วนที่ถืออยู่เกินกว่าจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ

(2) มีหนังสือแจ้งรายละเอียดการลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือลดการมีอำนาจควบคุมต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่ดำเนินการดังกล่าว

ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร เมื่อได้รับคำร้องขอจากผู้ได้มาก่อนสิ้นสุดระยะเวลาที่กำหนดใน (1)(ก) หรือ (2)(ก) สำนักงานอาจผ่อนผันระยะเวลาหรือวิธีการลดสัดส่วนการถือหุ้นเป็นประการอื่นได้

ในกรณีเป็นการลดสัดส่วนการถือหุ้น โดยการขายหุ้นดังกล่าวคืนให้กับบุคคลที่ตนซื้อหุ้นมา หากการดำเนินการดังกล่าวทำให้ผู้ที่รับซื้อหุ้นคืนมานั้น เป็นผู้ถือหุ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อจุดเดิมก่อนที่จะมีการขายหุ้นดังกล่าวออกไป ให้ผู้ถือหุ้นที่รับซื้อหุ้นคืนมานั้นได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

ข้อ 13 ให้บุคคลที่ประสงค์จะได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามข้อ 6 ได้รับยกเว้นไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หาก

ก่อนการซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการจนถึงหรือข้ามจุดดังกล่าว บุคคลนั้นได้ยื่นคำขอผ่อนผันต่อสำนักงาน หรือต่อคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการผ่านสำนักงาน โดยชำระค่าธรรมเนียมตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด และคำขอดังกล่าวได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานหรือคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการแล้ว แล้วแต่กรณี โดยในกรณีที่มีเหตุผลสมควร การผ่อนผันอาจจะรุนแรงขึ้นไซ้ที่ผู้ได้มาต้องปฏิบัติด้วยก็ได้

คำขอผ่อนผันกรณีดังต่อไปนี้ ให้อยู่ในอำนาจพิจารณาของสำนักงาน

- (1) การได้มาจะไม่มีผลเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมกิจการ
- (2) การได้มาโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการ
- (3) การได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติให้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่บุคคลนั้น โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

(whitewash) ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

(4) กรณีอื่นใดซึ่งคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการได้มีแนววินิจฉัยเป็นบรรทัดฐานไว้แล้ว

- (5) กรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรประการอื่น

คำขอผ่อนผันกรณีดังต่อไปนี้ ให้อยู่ในอำนาจพิจารณาของคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

(1) การได้มาซึ่งอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ (chain principle) มิได้มีวัตถุประสงค์สำคัญเพื่อการครอบงำกิจการ

(2) กรณีอื่นที่สำนักงานเห็นว่าควรได้รับการพิจารณาโดยคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

บุคคลที่ได้รับผ่อนผันตามวรรคหนึ่ง ต้องดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นของกิจการภายในหกเดือนนับแต่วันที่ได้รับผ่อนผัน หากพ้นระยะเวลาดังกล่าวแล้วให้การผ่อนผันเป็นอันสิ้นสุดลง

### หมวด 3

#### การประกาศต่อสาธารณชน

ข้อ 14 บุคคลใดประกาศโดยวิธีใดวิธีหนึ่งดังต่อไปนี้ว่าจะทำคำเสนอซื้อหุ้นของกิจการใดจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อจำนวนหุ้นหรือจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จะเสนอซื้อ ไม่ว่าจะเป็นการระงับจำนวนโดยแน่นอน

หรือโดยประมาณ ให้ถือว่าบุคคลนั้นได้ประกาศต่อสาธารณชนว่าจะเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

- (1) แถลงหรือโฆษณาผ่านสื่อมวลชน หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ หรือ โคร่งข่าว สื่อสารประเภทอื่นใดในลักษณะที่เป็นการกระจายข้อมูลในวงกว้าง
- (2) แจ้งต่อกรรมการหรือผู้จัดการของกิจการนั้น
- (3) แจ้งต่อผู้ถือหุ้นรายหนึ่งหรือหลายรายซึ่งมีสิทธิออกเสียงรวมกันตั้งแต่ร้อยละ สิบขึ้นไปของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น
- (4) แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์
- (5) แจ้งต่อสำนักงาน

ข้อ 15 ให้บุคคลที่ประกาศต่อสาธารณชนว่าจะเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ยื่นประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการตามแบบ 247-3 ต่อสำนักงานภายในสามวันทำการนับแต่วันประกาศต่อสาธารณชน เว้นแต่บุคคลนั้นจะได้อื่นคำ เสนอชื่อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในระยะเวลาดังกล่าวแล้ว
- (2) ยื่นคำเสนอชื่อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่ ต้องยื่นประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หรือภายในระยะเวลาที่ได้รับการ ผ่อนผันจากสำนักงาน

ในกรณีที่บุคคลดังกล่าวไม่สามารถดำเนินการตามกรณีใดในวรรคหนึ่งได้และ มิใช่เป็นกรณีที่ต้องทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามข้อ 5 ให้บุคคลนั้นยื่นประกาศ ปฏิเสธการทำคำเสนอชื่อตามแบบ 247-5 ต่อสำนักงานภายในระยะเวลาที่กำหนดสำหรับแต่ละกรณี นั้น ตามวรรคหนึ่งแทน

ให้บุคคลตามข้อนี้ส่งสำเนาแบบ 247-3 หรือแบบ 247-5 ให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ ด้วย

ข้อ 16 ในกรณีที่บุคคลซึ่งประกาศต่อสาธารณชนว่าจะเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อ ครอบงำกิจการตามข้อ 14 ได้ประกาศเงื่อนไขก่อนการทำคำเสนอชื่อ บุคคลดังกล่าวยังไม่ต้อง ปฏิบัติตามข้อ 15 จนกว่าเงื่อนไขได้สำเร็จลง และในกรณีเช่นว่านี้ ให้นับวันทำการถัดจากวันที่ เงื่อนไขสำเร็จลง เป็นวันเริ่มต้นการนับระยะเวลาในการปฏิบัติตามข้อ 15

ในกรณีที่เงื่อนไขไม่สำเร็จหรือเมื่อพ้นกำหนดเวลาหนึ่งปีนับแต่วันที่ประกาศ เจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ให้บุคคลดังกล่าวยื่นประกาศปฏิเสธการทำ คำเสนอชื่อตามแบบ 247-5 ต่อสำนักงานภายในสามวันทำการนับแต่วันที่เงื่อนไขไม่สำเร็จหรือ วันครบกำหนดเวลาดังกล่าว แล้วแต่เวลาใดจะถึงก่อน

ข้อ 17 ห้ามมิให้บุคคลที่ยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อตามข้อ 15 วรรคสอง หรือข้อ 16 วรรคสอง ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น เป็นระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันที่ยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่บุคคลซึ่งต้องยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อ ไม่ยื่นประกาศดังกล่าวภายในระยะเวลาที่กำหนดตามข้อ 15 วรรคสอง หรือข้อ 16 วรรคสอง แล้วแต่กรณี ห้ามมิให้บุคคลดังกล่าวทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการนั้น เป็นระยะเวลาสองปีนับแต่วันสุดท้ายที่อาจยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อ

#### หมวด 4

#### การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ

##### ส่วนที่ 1

##### คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ข้อ 18 เมื่อบุคคลใดได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใดจนถึงจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ ให้บุคคลนั้นดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กรณีหุ้นที่ได้มาจนถึงจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อเป็นหุ้นที่ออกใหม่ ให้รายงานจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดตามแบบ 246-2 ต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่กิจการได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเสร็จ และยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่ต้องยื่นแบบ 246-2 หรือภายในระยะเวลาที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน

(2) กรณีอื่นนอกจาก (1) ให้รายงานจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดตามแบบ 246-2 พร้อมทั้งยื่นประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการตามแบบ 247-3 ต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้หุ้นนั้นมา และยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 ต่อสำนักงานภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่ต้องยื่นแบบ 247-3 หรือภายในระยะเวลาที่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงาน

ข้อ 19 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 พร้อมแบบตอบรับคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน โดยมีที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ และชำระค่าธรรมเนียม

การยื่นคำเสนอซื้อตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด ทั้งนี้ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้ออาจเป็นหรือร่วมเป็นผู้ทำคำเสนอซื้อด้วยก็ได้

คำเสนอซื้อให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันทำการถัดจากวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

ข้อ 20 คำเสนอซื้อที่ยื่นตามข้อ 19 ต้องมีข้อมูลถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

คำเสนอซื้อต้องจัดทำเป็นภาษาไทย โดยเอกสารประกอบคำเสนอซื้ออาจเป็นภาษาอังกฤษก็ได้

ข้อ 21 เมื่อได้ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานแล้ว ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ส่งคำเสนอซื้อพร้อมแบบตอบรับคำเสนอซื้อให้แก่บุคคลดังต่อไปนี้ โดยทันทีหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ก) ผู้ถือหลักทรัพย์ในประเภทและรุ่นที่เสนอซื้อทุกรายตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุด

(ข) ผู้ถือหลักทรัพย์ตามข้อ 9(2)(ก) ถึง (ค) และ (3)(ก) ถึง (ค) รุขรายตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุด (หากเป็นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ)

(ค) กิจการที่ถูกเสนอซื้อ

(ง) ตลาดหลักทรัพย์

(2) โฆษณาการทำคำเสนอซื้อในหนังสือพิมพ์รายวันภาษาไทยอย่างน้อยสองฉบับ และหนังสือพิมพ์รายวันภาษาอังกฤษอย่างน้อยหนึ่งฉบับตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(ก) ไม่น้อยกว่าสามวันทำการติดต่อกันนับแต่วันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อระบุไว้ในคำเสนอซื้อตั้งแต่ต้นว่าระยะเวลารับซื้อและข้อเสนอตามคำเสนอซื้อเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายและข้อเสนอสุดท้าย

(ข) ไม่น้อยกว่าหนึ่งวันทำการนับแต่วันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ในกรณีอื่นนอกจาก (ก) ทั้งนี้ ให้ระบุไว้อย่างชัดเจนว่าระยะเวลารับซื้อหรือข้อเสนอตามคำเสนอซื้อดังกล่าวมิใช่ระยะเวลารับซื้อสุดท้ายหรือข้อเสนอสุดท้าย

ข้อ 22 การโฆษณาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามข้อ 21(2) ต้องกระทำให้ถูกต้องตรงต่อความเป็นจริง และต้องไม่ใช่ถ้อยคำหรือข้อความใดที่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดใน

สาระสำคัญรวมทั้งมีสาระสำคัญของข้อมูลไม่ต่างไปจากที่ปรากฏในคำเสนอซื้อที่ได้ยื่นต่อสำนักงาน และอย่างน้อยต้องมีข้อมูลตามรายการดังต่อไปนี้

- (1) ชื่อและที่อยู่ของผู้ทำคำเสนอซื้อ
- (2) ชื่อของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ
- (3) ชื่อและที่อยู่ของผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ
- (4) ชื่อตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์
- (5) ประเภทหรือรุ่นของหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ
- (6) ข้อเสนอในคำเสนอซื้อ
  - (ก) จำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ และจำนวนสิทธิออกเสียงของหลักทรัพย์ที่

เสนอซื้อ

- (ข) ราคาเสนอซื้อ
- (ค) เงื่อนไขการยกเลิกคำเสนอซื้อ
- (ง) การรับซื้อกรณีมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ

(เฉพาะกรณีการทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5)

- (จ) ระยะเวลาที่ยินยอมให้ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายตามคำเสนอซื้อ

ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย

- (7) ระยะเวลารับซื้อ
- (8) สถานที่ติดต่อในการรับและยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ
- (9) ข้อความที่แสดงอย่างชัดเจนว่าระยะเวลาตามคำเสนอซื้อหรือข้อเสนอตามคำเสนอซื้อที่โฆษณาในครั้งนี้ เป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายหรือข้อเสนอซื้อสุดท้ายหรือไม่

ข้อ 23 ก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อ หากผู้ทำคำเสนอซื้อได้เปิดเผยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีได้แสดงอยู่ในคำเสนอซื้อให้แก่บุคคลใดเป็นการเฉพาะราย ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องแก้ไขเพิ่มเติมข้อเท็จจริงดังกล่าวในคำเสนอซื้อที่ได้ยื่นต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้เปิดเผยข้อเท็จจริงต่อบุคคลคนนั้น และส่งข้อมูลที่แก้ไขเพิ่มเติมนั้นให้แก่บุคคลตามข้อ 21(1)(ก) ถึง (ง) โดยทันทีหลังจากยื่นแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลในคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

## ส่วนที่ 2

ระยะเวลา ข้อเสนอ และการรายงานการรับซื้อหลักทรัพย์

ข้อ 24 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องเริ่มรับซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อภายในสามวันทำการนับแต่วันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

ข้อ 25 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องกำหนดระยะเวลารับซื้อติดต่อกัน ไม่น้อยกว่าสี่สิบห้า วันทำการ แต่ไม่เกินสี่สิบห้าวันทำการ

ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีได้ระบุว่าจะไม่ขยายระยะเวลารับซื้อ และไม่เคยประกาศ ระยะเวลารับซื้อสุดท้าย อาจขยายระยะเวลารับซื้อได้ แต่ระยะเวลารับซื้อเดิมที่กำหนดไว้ในคำเสนอ ซื้อและระยะเวลารับซื้อที่ขยายเมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินสี่สิบห้าวันทำการกำหนดระยะเวลารับซื้อ สูงสุดตามความในข้อนี้ มิให้ใช้บังคับกับการทำคำเสนอซื้อที่มีการแก้ไขข้อเสนอซื้อเมื่อเกิด เหตุการณ์ร้ายแรงต่อกิจการตามข้อ 30 หรือการแก้ไขระยะเวลารับซื้อหรือข้อเสนอซื้อเมื่อมีบุคคล อื่นทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันที่ออกโดยกิจการเดียวกันตามข้อ 31

ข้อ 26 ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ประสงค์จะขยายระยะเวลารับซื้อ ให้ดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- (1) ยื่นประกาศขยายระยะเวลารับซื้อตามแบบ 247-6-ก ต่อสำนักงานก่อนสิ้น ระยะเวลารับซื้อเดิม
- (2) ส่งประกาศให้แก่บุคคลตามข้อ 21 (1)(ก) ถึง (ง) โดยทันทีหลังจากยื่นประกาศ ดังกล่าวต่อสำนักงาน และ
- (3) โฆษณาประกาศตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 21(2) เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า หนึ่งวันทำการนับแต่วันที่ยื่นประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ให้ระบุไว้อย่างชัดเจนว่า ระยะเวลารับซื้อดังกล่าวเป็นระยะเวลารับซื้อสุดท้ายหรือไม่

ข้อ 27 ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อเสนอในคำเสนอซื้อได้ ในกรณี ใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อยังไม่เคยประกาศข้อเสนอสุดท้าย และมีระยะเวลารับซื้อ เหลือหลังจากวันประกาศแก้ไขข้อเสนออย่างน้อยสิบห้าวันทำการ
- (2) เมื่อมีเหตุการณ์ร้ายแรงต่อกิจการตามข้อ 46(1) โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ กำหนดในข้อ 30
- (3) เมื่อมีบุคคลอื่นทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันที่ออกโดยกิจการ เดียวกัน โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 31

เว้นแต่กรณีตามข้อ 30 การแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อ ต้องเป็นการแก้ไขเพื่อให้ เป็นข้อเสนอที่ดีกว่าข้อเสนอเดิม และต้องจัดให้ผู้แสดงเจตนาขายก่อนมีประกาศแก้ไขข้อเสนอ ดังกล่าว ได้รับประโยชน์ในส่วนที่เพิ่มขึ้นด้วย

การแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อให้ดีกว่าเดิมตามวรรคสอง ให้หมายความรวมถึง

- (1) การเพิ่มราคาเสนอซื้อให้สูงขึ้น
- (2) การลดหรือยกเลิกเงื่อนไขการเสนอซื้อ

(3) การขยายหรือเพิ่มระยะเวลาที่ยินยอมให้ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายตาม คำเสนอซื้อยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้

ข้อ 28 ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อเสนอในคำเสนอซื้อ ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อ ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ยื่นประกาศแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อตามแบบ 247-6-ก ต่อสำนักงาน

(2) ส่งประกาศให้แก่บุคคลตามข้อ 21(1) (ก) ถึง (ง) โดยทันทีหลังจากยื่นประกาศ ดังกล่าวต่อสำนักงาน และ

(3) โฆษณาประกาศตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 21(2) เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า หนึ่งวันทำการนับแต่วันที่ยื่นประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ให้ระบุไว้อย่างชัดเจนว่าข้อเสนอ ดังกล่าวเป็นข้อเสนอสุดท้ายหรือไม่

ข้อ 29 ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อมิได้ระบุไว้ตั้งแต่ต้นในคำเสนอซื้อว่าข้อเสนอใน คำเสนอซื้อหรือระยะเวลารับซื้อที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อเป็นข้อเสนอหรือระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่ จะไม่แก้ไขเพิ่มเติมอีกแล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อมีหน้าที่ต้องประกาศข้อเสนอสุดท้าย และประกาศ ระยะเวลารับซื้อสุดท้าย โดยต้องดำเนินการในขณะที่มีระยะเวลารับซื้อเหลือหลังจากวันประกาศ ข้อเสนอสุดท้ายหรือวันประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย แล้วแต่กรณี อย่างน้อยสิบห้าวันทำการ

ในการประกาศข้อเสนอสุดท้ายหรือการประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้ายตามวรรค หนึ่ง ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ยื่นประกาศตามแบบ 247-6-ก ต่อสำนักงาน

(2) ส่งประกาศให้แก่บุคคลตามข้อ 21(1) (ก) ถึง (ง) โดยทันทีหลังจากยื่นประกาศ ดังกล่าวต่อสำนักงาน และ

(3) โฆษณาประกาศตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 21(2) เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า สามวันทำการติดต่อกันนับแต่วันที่ยื่นประกาศดังกล่าวต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ให้ระบุไว้อย่างชัดเจนว่า เป็นการประกาศข้อเสนอสุดท้าย หรือประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย

ข้อ 30 ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ร้ายแรงต่อกิจการตามข้อ 46(1) ผู้ทำคำเสนอซื้อ อาจแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อโดยการลดราคาเสนอซื้อให้ต่ำลงได้ ไม่ว่าผู้ทำคำเสนอซื้อจะได้ ประกาศข้อเสนอสุดท้ายหรือประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้ายแล้วหรือไม่ก็ตาม และให้ถือว่า ข้อเสนอที่ยื่นตามข้อนี้เป็นข้อเสนอสุดท้าย และให้ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศข้อเสนอสุดท้ายตาม วิธีการที่กำหนดในข้อ 29 วรรคสองด้วย

การดำเนินการตามวรรคหนึ่งต้องกระทำภายใต้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ดำเนินการในขณะที่ยังมีระยะเวลารับซื้อเหลืออย่างน้อยสิบห้า วันทำการนับแต่วันประกาศแก้ไขข้อเสนอดังกล่าว หรือ



(2) ในกรณีที่ระยะเวลาสั่งซื้อจะเหลือน้อยกว่าสิบห้าวันทำการ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ขยายระยะเวลาสั่งซื้อให้เหลือเท่ากับสิบห้าวันทำการ โดยในกรณีนี้ให้ถือว่าระยะเวลาสั่งซื้อดังกล่าวเป็นระยะเวลาสั่งซื้อสุดท้าย และให้ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศระยะเวลาสั่งซื้อสุดท้ายตามวิธีการที่กำหนดในข้อ 29 วรรคสองด้วย

การใช้สิทธิลดราคาเสนอซื้อตามวรรคหนึ่ง จะกระทำได้อต่อเมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้ระบุเหตุแห่งการใช้สิทธิลดราคาเสนอซื้อตามข้อนี้ไว้อย่างชัดเจนแล้วในคำเสนอซื้อ และเมื่อเกิดเหตุแห่งการใช้สิทธิ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้แจ้งข้อเท็จจริงดังกล่าวให้สำนักงานทราบ และสำนักงานมิได้แจ้งทักท้วงเหตุแห่งการลดราคาเสนอซื้อดังกล่าวต่อผู้ทำคำเสนอซื้อภายในสามวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแจ้งเหตุนั้น

เมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในข้อนี้แล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถชำระราคาหลักทรัพย์ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายทุกรายตามราคาเสนอซื้อที่ลดลงแล้วได้ เว้นแต่หลักทรัพย์จำนวนที่ผู้ถือหลักทรัพย์ได้แสดงเจตนาขายก่อนวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศแก้ไขข้อเสนอ โดยเจตนาที่แสดงไว้แล้วนั้นเป็นเจตนาที่ไม่สามารถยกเลิกได้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องชำระราคาหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวตามราคาเสนอซื้อเดิมก่อนการแก้ไข

ข้อ 31 ในระหว่างระยะเวลาสั่งซื้อตามคำเสนอซื้อ หากมีบุคคลอื่นซึ่งมิใช่บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อสั่งซื้ออยู่นั้นต่อสำนักงานด้วย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลาสั่งซื้อหรือแก้ไขข้อเสนอตามคำเสนอซื้อเดิมได้ ไม่ว่าผู้ทำคำเสนอซื้อจะได้ประกาศข้อเสนอสุดท้ายหรือประกาศระยะเวลาสั่งซื้อสุดท้ายแล้วหรือไม่ก็ตาม

การแก้ไขคำเสนอซื้อตามวรรคหนึ่งต้องกระทำภายใต้หลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(1) ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องยื่นประกาศขยายระยะเวลาสั่งซื้อหรือประกาศแก้ไขข้อเสนอตามคำเสนอซื้อ ภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่บุคคลอื่นนั้นยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานหรือภายในระยะเวลาสั่งซื้อสุดท้ายของตน แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน

(2) ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องยื่นประกาศระยะเวลาสั่งซื้อสุดท้ายหรือประกาศข้อเสนอสุดท้ายภายในวันทำการสุดท้ายที่บุคคลอื่นนั้นสามารถประกาศระยะเวลาสั่งซื้อสุดท้ายหรือประกาศข้อเสนอสุดท้าย

(3) การขยายระยะเวลาสั่งซื้อทำได้เพียงไม่เกินกว่าระยะเวลาสั่งซื้อตามคำเสนอซื้อของบุคคลอื่นนั้น

(4) ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ระบุเหตุแห่งการใช้สิทธิในการขยายระยะเวลาสั่งซื้อหรือการแก้ไขข้อเสนอตามข้อนี้ไว้อย่างชัดเจนแล้วในคำเสนอซื้อ และในแบบ 247-6-ก ทุกครั้ง

นอกจากหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคสองแล้ว ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อปฏิบัติตาม ความที่กำหนดในส่วนนี้ด้วย โดยอนุโลม

ข้อ 32 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องยินยอมให้ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายตามคำ เสนอซื้อยกเลิกการแสดงเจตนาดังกล่าวได้ตามระยะเวลาที่กำหนดในคำเสนอซื้อ ซึ่งต้องไม่น้อย กว่าสี่สิบวันทำการของระยะเวลารับซื้อ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องระบุข้อความดังกล่าวไว้ให้ชัดเจน ในคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่มีการขยายระยะเวลารับซื้อหรือมีการแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อ ผู้ทำ คำเสนอซื้อต้องขยายระยะเวลาที่ยินยอมให้ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายตามคำเสนอซื้อยกเลิก การแสดงเจตนาดังกล่าวได้เพิ่มขึ้นอีกเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่าสิบวันทำการนับต่อจากวันสุดท้ายที่ ผู้ทำคำเสนอซื้อยินยอมให้ผู้แสดงเจตนาขายยกเลิกการแสดงเจตนาดังกล่าวได้ในครั้งก่อน หรือวันที่ ผู้ทำคำเสนอซื้อประกาศขยายระยะเวลารับซื้อหรือประกาศแก้ไขข้อเสนอ แล้วแต่วันใดจะถึง ภายหลัง แต่ต้องไม่เกินกว่าระยะเวลารับซื้อ

เมื่อผู้ถือหลักทรัพย์รายใดยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่ กำหนด ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องส่งมอบหลักทรัพย์คืนให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์รายนั้นภายในวันทำการถัด จากวันที่ผู้ถือหลักทรัพย์แจ้งการยกเลิกดังกล่าว

ข้อ 33 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องจัดให้มีตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์ทำหน้าที่เก็บรักษา หลักทรัพย์ที่ผู้ถือหลักทรัพย์มาแสดงเจตนาขาย โดยแยกบัญชีหลักทรัพย์ดังกล่าวไว้ต่างหากจาก บัญชีทรัพย์สินของตัวแทนรับซื้อและผู้ทำคำเสนอซื้อ รวมทั้งส่งมอบหลักทรัพย์ที่มีผู้มาแสดง เจตนาขายให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อให้แล้วเสร็จ ภายในวันทำการถัดจากวันที่ผู้ทำคำเสนอซื้อชำระราคา หลักทรัพย์แก่ผู้แสดงเจตนาขาย

ข้อ 34 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ได้ประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้ายแล้ว รายงานผล การเสนอซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นตามแบบ 247-6-ข ต่อสำนักงาน และสำเนาให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ ภายในวันทำการถัดจากวันสุดท้ายที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยินยอมให้ผู้แสดงเจตนาขายยกเลิกการแสดง เจตนาดังกล่าวได้ หรือก่อนสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อสามวันทำการ ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อยินยอม ให้ผู้แสดงเจตนาขายยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ตลอดระยะเวลารับซื้อ

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ยื่นรายงานตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานแล้ว และต่อมา ได้มีการขยายระยะเวลารับซื้อเนื่องจากเหตุตามข้อ 30 หรือข้อ 31 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อปฏิบัติตาม ความในวรรคหนึ่งอีกครั้งหนึ่ง

ข้อ 35 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อรายงานผลการซื้อหลักทรัพย์ตามแบบ 256-2 ต่อ สำนักงาน และสำเนาให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ ภายในห้าวันทำการนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

### ส่วนที่ 3 ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์

ข้อ 36 ราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(1) ราคาเสนอซื้อจากผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายในประเภทและรุ่นเดียวกัน ต้องเป็นรูปแบบเดียวกัน

(2) ราคาเสนอซื้ออาจกำหนดเป็นทางเลือกมากกว่าหนึ่งทางเลือกก็ได้ โดยอย่างน้อยต้องกำหนดทางเลือกหนึ่งเป็นตัวเงินเสมอ

(3) ราคาเสนอซื้อที่กำหนดเป็นสิ่งตอบแทนอื่นที่มีใช้ตัวเงินต้องมีการประเมินมูลค่าให้เป็นตัวเงิน โดยที่ปรึกษาทางการเงิน

ข้อ 37 เว้นแต่กรณีตามข้อ 38 ราคาเสนอซื้อหุ้นแต่ละประเภทต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้หุ้นประเภทนั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ ได้หุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิประเภทใดประเภทหนึ่งประเภทเดียวมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคาเสนอซื้อหุ้นประเภทที่ไม่มีการได้มานั้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่หุ้นประเภทและรุ่นที่ไม่มีการได้มานั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ราคาเสนอซื้อต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดระหว่าง

(ก) ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นประเภทที่ไม่มีการได้มานั้นในระหว่างห้าวันทำการล่าสุดก่อนวันที่ได้หุ้นอีกประเภทหนึ่งมา ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการได้หุ้นอีกประเภทหนึ่งมาหลายครั้งในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานให้ใช้ราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของช่วงระยะเวลาห้าวันทำการล่าสุดก่อนวันที่ได้หุ้นอีกประเภทหนึ่งนั้นมาในราคาสูงสุด และ

(ข) มูลค่ายุติธรรมของหุ้นประเภทที่ไม่มีการได้มานั้น ซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน

(2) กรณีอื่นนอกจาก (1) ให้ใช้ราคาตาม (1)(ข)

ข้อ 38 ในกรณีที่เป็นการทำคำเสนอซื้อเนื่องจากการครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่นตามข้อ 8 ราคาเสนอซื้อหุ้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังนี้

(1) ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อไม่มีการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคาเสนอซื้อหุ้นต้องไม่ต่ำกว่าต้นทุนการได้มาซึ่งอำนาจครอบงำกิจการนั้นผ่านนิติบุคคลอื่น ทั้งนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์การคำนวณต้นทุนการได้มาซึ่งอำนาจครอบงำกิจการในลักษณะดังกล่าวได้

(2) ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิของกิจการมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ก) ราคาเสนอซื้อหุ้นประเภทที่ได้มานั้นต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดระหว่าง

1. ต้นทุนการได้มาซึ่งอำนาจครอบงำกิจการนั้นผ่านนิติบุคคลอื่นตามหลักเกณฑ์การคำนวณที่สำนักงานกำหนดตาม (1) และ

2. ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นประเภทนั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(ข) ราคาเสนอซื้อหุ้นประเภทที่ไม่มี การได้มานั้น ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามข้อ 37 วรรคสอง โดยอนุโลม

ข้อ 39 ในกรณีหุ้นที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน เป็นหุ้นที่ได้มาจากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพ ให้คำนวณราคาสูงสุดที่ได้หุ้นนั้น มาตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่มีการได้มาเนื่องจากการใช้สิทธิตามหลักทรัพย์ประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ออปชันที่เป็นหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคาสูงสุดที่ได้หุ้นนั้นมาให้หมายถึง ราคาที่สูงกว่าระหว่าง

(ก) ราคาการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นที่มาแห่งการใช้สิทธิดังกล่าว รวมกับราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามหลักทรัพย์ดังกล่าว และ

(ข) ราคาใดราคาหนึ่งดังต่อไปนี้

1. ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นนั้นในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามหลักทรัพย์แปลงสภาพนั้น ในกรณีที่หุ้นประเภทเดียวกับหุ้นที่ได้จากการใช้สิทธินั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือ

2. มูลค่ายุติธรรมของหุ้นนั้นซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน ในกรณีอื่นใดนอกจาก 1.

(2) ในกรณีที่มีการได้มาเนื่องจากการแปลงสภาพตามหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือหลักทรัพย์อื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคาสูงสุดที่ได้หุ้มนั้นมาให้หมายถึงราคาที่สูงกว่าระหว่าง

(ก) ราคาการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นที่มาแห่งการแปลงสภาพดังกล่าว และ

(ข) ราคาตาม (1)(ข) โดยอนุโลม

(3) ในกรณีที่ไม่มี การได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นที่มาแห่งการใช้สิทธิซื้อหรือการแปลงสภาพมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ราคาสูงสุดที่ได้หุ้มนั้นมาให้หมายถึง ราคาตาม (1)(ข) โดยอนุโลม

ข้อ 40 ในกรณีที่หุ้นที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน เป็นการได้มาโดยการแลกเปลี่ยนกับหุ้นของบริษัทอื่น ราคาสูงสุดที่ได้หุ้มนั้นมา ให้ใช้ราคาดังต่อไปนี้ คุ้มด้วยอัตราจำนวนหุ้นของบริษัทอื่นต่อจำนวนหุ้นของกิจการที่ใช้ในการแลกเปลี่ยนนั้น

(1) ราคาลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทอื่นนั้นในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่ได้หุ้ของกิจการมา ในกรณีหุ้นของบริษัทอื่นนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(2) มูลค่ายุติธรรมของหุ้นของบริษัทอื่นนั้น ซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน ในกรณีที่หุ้นของบริษัทอื่นที่นำมาแลกเปลี่ยนนั้น มิได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนแต่ไม่มีการซื้อขายในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่ได้มาซึ่งหุ้นของกิจการ

ข้อ 41 ในการคำนวณราคาสูงสุดที่ได้หุ้มาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจปรับราคาหุ้ที่ได้มา โดยคำนึงถึงผลกระทบจากเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ด้วยก็ได้ โดยผู้ทำคำเสนอซื้อต้องแสดงรายละเอียดการปรับราคาที่ได้มานั้นไว้ในแบบ 247-4 ด้วย

(1) การจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้

(2) การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้ที่ตราไว้ อันเป็นผลให้จำนวนหุ้เพิ่มขึ้นหรือลดลง

(3) การให้สิทธิซื้อหุ้เพิ่มทุนหรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้เพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ แก่ผู้ถือหุ้ตามส่วนจำนวนหุ้ที่ถืออยู่เดิม

ในกรณีที่ข้อกำหนดในประกาศนี้กำหนดให้ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องนำราคาการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นที่มาแห่งการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพรวมคำนวณเป็นราคาการได้มาซึ่งหุ้

ของกิจการด้วย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจปรับราคาการได้มาซึ่งหลักทรัพย์อื่นนั้น โดยคำนึงถึงอัตราการมีสิทธิซื้อหุ้นหรืออัตราการแปลงสภาพเป็นหุ้นต่อหลักทรัพย์หนึ่งหน่วยประกอบด้วยก็ได้

ข้อ 42 ราคาเสนอซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นและใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ ต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดระหว่าง

(1) ราคาสูงสุดที่ได้ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นนั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน และ

(2) ผลต่างของราคาเสนอซื้อหุ้นประเภทเดียวกับหุ้นที่รองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ นั้นกับราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธินั้น คูณด้วยจำนวนหุ้นที่สามารถใช้สิทธิซื้อได้ต่อใบสำคัญแสดงสิทธิหนึ่งหน่วย

ข้อ 43 ราคาเสนอซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดระหว่าง

(1) ราคาสูงสุดที่ได้หุ้นกู้แปลงสภาพรุ่นนั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน และ

(2) ราคาเสนอซื้อหุ้นประเภทเดียวกับหุ้นที่รองรับหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น คูณด้วยจำนวนหุ้นที่พึงได้รับจากการใช้สิทธิแปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพหนึ่งหน่วย

ข้อ 44 ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแก้ไขราคาเสนอซื้อหุ้นให้สูงขึ้น ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องแก้ไขราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์แปลงสภาพที่มีหุ้นประเภทเดียวกับที่ได้แก้ไขราคาเสนอซื้อ นั้นเป็นหุ้นรองรับการใช้สิทธิ ให้เป็นไปตามข้อ 42 และข้อ 43 ด้วย

ข้อ 45 ในกรณีดังต่อไปนี้ เมื่อได้รับคำขอจากผู้ทำคำเสนอซื้อ คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการอาจผ่อนผันให้ผู้ทำคำเสนอซื้อกำหนดราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์เป็นประการอื่นได้

(1) เมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อแสดงให้เห็นได้ว่าราคาที่ได้จากการคำนวณตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้มีได้สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของหลักทรัพย์นั้น

(2) เมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นของกิจการมาด้วยวิธีอื่นนอกจากวิธีที่ได้กำหนดหลักเกณฑ์การคำนวณราคาไว้แล้วในประกาศนี้ ในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อยื่นคำขอผ่อนผันตามวรรคหนึ่งผ่านสำนักงาน โดยชำระค่าธรรมเนียมตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานประกาศกำหนด ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินแสดงความเห็นต่อราคาเสนอซื้อที่ผู้ทำคำเสนอซื้อประสงค์จะกำหนดเพื่อเสนอประกอบการพิจารณาของคณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการด้วย

#### ส่วนที่ 4 การยกเลิกคำเสนอซื้อ

ข้อ 46 ผู้ทำคำเสนอซื้อ อาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

(1) มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นภายหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานและยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ

(2) กิจการที่ถูกเสนอซื้อกระทำการใด ๆ ภายหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานและยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

การใช้สิทธิยกเลิกคำเสนอซื้อตามวรรคหนึ่งจะกระทำได้อต่อเมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้ระบุเหตุดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนแล้วในคำเสนอซื้อ และเมื่อเกิดเหตุแห่งการใช้สิทธิ ผู้ทำคำเสนอซื้อได้แจ้งข้อเท็จจริงดังกล่าวให้สำนักงานทราบ และสำนักงานมิได้แจ้งทักท้วงเหตุแห่งการยกเลิกดังกล่าวต่อผู้ทำคำเสนอซื้อภายในสามวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแจ้งเหตุนั้น

ข้อ 47 นอกจากการยกเลิกคำเสนอซื้อตามข้อ 46 แล้ว ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ทำคำเสนอซื้อโดยสมัครใจ อาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้หากสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อแล้ว ปรากฏว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกำหนดเป็นเงื่อนไขในการรับซื้อ ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องระบุเงื่อนไขและเหตุแห่งการยกเลิกตามข้อนี้ไว้อย่างชัดเจนในคำเสนอซื้อด้วย

ข้อ 48 ในการยกเลิกคำเสนอซื้อ ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ส่งหนังสือแจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อพร้อมเหตุผล ไปยังบุคคลดังต่อไปนี้

(ก) ตลาดหลักทรัพย์ กิจการที่ถูกเสนอซื้อ และผู้ถือหลักทรัพย์ในประเภทหรือรุ่นที่เสนอซื้อทุกรายตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ล่าสุด ภายในวันทำการหลังจากพ้นวันทำการสุดท้ายที่สำนักงานอาจแจ้งทักท้วงการยกเลิก กรณีเป็นการยกเลิกคำเสนอซื้อตามข้อ 46

(ข) สำนักงานและบุคคลตาม (ก) ภายในวันทำการถัดจากวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ กรณีเป็นการยกเลิกคำเสนอซื้อตามข้อ 47

(2) ให้ตัวแทนรับซื้อหลักทรัพย์คืนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้แสดงเจตนาขายที่ยังไม่ได้รับชำระราคาหลักทรัพย์ ภายในวันทำการถัดจากวันที่แจ้งการยกเลิกคำเสนอซื้อไปยังผู้แสดงเจตนา

## ส่วนที่ 5

### ข้อบังคับหลังการทำข้อเสนอซื้อ

ข้อ 49 ภายหลังจากซื้อหุ้นตามข้อเสนอซื้อ ห้ามมิให้ผู้ทำข้อเสนอซื้อซึ่งได้เป็นผู้ถือหุ้นในกิจการจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อตามข้อ 6 แล้ว ซื้อหรือกระทำการอื่นใดอันเป็นผลให้ได้มาหรือเป็นผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการนั้นในราคาหรือด้วยสิ่งตอบแทนที่สูงกว่าราคาหรือสิ่งตอบแทนในข้อเสนอซื้อ ทั้งนี้ ในระหว่างระยะเวลาหกเดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่เป็นการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่ออกใหม่

ข้อ 50 ภายหลังจากซื้อหุ้นตามข้อเสนอซื้อ ห้ามมิให้ผู้ทำข้อเสนอซื้อซึ่งได้เป็นผู้ถือหุ้นในกิจการจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อตามข้อ 6 แล้ว ดำเนินการในส่วนที่เป็นสาระสำคัญแตกต่างไปจากที่ระบุไว้ในข้อเสนอซื้อเป็นระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ เว้นแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติเป็นประการอื่นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และได้แจ้งให้สำนักงานทราบแล้ว

## หมวด 5

### การทำข้อเสนอซื้อหุ้นบางส่วน

ข้อ 51 การทำข้อเสนอซื้อหุ้นบางส่วนอันจะเป็นผลให้บุคคลใดได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการใดจนถึงจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อ โดยได้รับยกเว้นไม่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในภายหลัง ให้อยู่ภายใต้บังคับข้อกำหนดในหมวดนี้ รวมทั้งข้อกำหนดในหมวด 4 โดยอนุโลม เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหมวดนี้

ข้อ 52 ให้บุคคลที่ประสงค์จะขอรับการผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหุ้นบางส่วนของกิจการ โดยได้รับยกเว้นไม่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในภายหลัง ยื่นคำขอผ่อนผันต่อสำนักงาน พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

คำขอผ่อนผันทำข้อเสนอซื้อหุ้นบางส่วนของกิจการจะได้รับอนุมัติจากสำนักงานก็ต่อเมื่อผู้ยื่นคำขอสามารถแสดงและรับรองต่อสำนักงานได้ว่า

(1) เมื่อรวมจำนวนหุ้นดังต่อไปนี้ทั้งหมดแล้วจะไม่เป็นผลให้ผู้ขอผ่อนผันเป็นผู้ถือหุ้นหรือสามารถเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละห้าสิบขึ้นไปของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ



(ก) หุ้นทุกประเภทที่ผู้ขอผ่อนผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผัน ถืออยู่เดิมก่อนการขอผ่อนผัน

(ข) หุ้นที่จะได้จากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ ที่ผู้ขอผ่อนผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผัน ถืออยู่เดิมก่อนการขอผ่อนผัน

(ค) หุ้นที่ผู้ขอผ่อนผันประสงค์จะได้มาโดยการทำข้อเสนอซื้อบางส่วน

(2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติยินยอมให้ผู้ขอผ่อนผันทำข้อเสนอซื้อหุ้น บางส่วนของกิจการได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่ง มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นต้องระบุข้อมูลดังต่อไปนี้ ไว้อย่างชัดเจน

(ก) รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ที่ประสงค์จะได้หุ้นมา รวมทั้งจำนวนหุ้นและสิทธิ ออกเสียงของบุคคลดังกล่าวและบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว ทั้งก่อนและหลังการทำ ข้อเสนอซื้อบางส่วน

(ข) รายละเอียดของหุ้นที่ประสงค์จะเสนอซื้อ

(ค) วัตถุประสงค์ของการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในกิจการ และผลกระทบต่อ กิจการและผู้ถือหุ้นจากการดำเนินการดังกล่าว

(3) ในการขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อทำข้อเสนอซื้อหุ้นบางส่วนของกิจการ ผู้ขอ ผ่อนผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผันไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่อง ดังกล่าว

(4) ในระหว่างระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ยื่นข้อเสนอซื้อต่อสำนักงาน ผู้ขอผ่อน ผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผันมิหรือจะมีการได้มาซึ่งหุ้นประเภทที่ขอผ่อนผันไม่ เกินหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(ก) จำนวนหุ้นที่ได้มาจากบุคคลใดบุคคลหนึ่งเป็นการเฉพาะ ไม่ว่าจะครั้งเดียว หรือหลายครั้งรวมกัน ไม่เกินกว่าร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จะเสนอซื้อตามข้อเสนอซื้อบางส่วน และ

(ข) สิทธิออกเสียงจากหุ้นและหุ้นที่จะได้มาจากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลง สภาพ

ตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ได้มาในระหว่างระยะเวลาดังกล่าว เมื่อรวมกันแล้วไม่เกินกว่าร้อยละ ยี่สิบของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของจำนวนหุ้นที่จะเสนอซื้อตามข้อเสนอซื้อบางส่วน

ในการพิจารณาตามวรรคหนึ่ง มิให้นับหุ้นจำนวนที่ได้มาโดยเข้ากรณียกเว้น ตามข้อ 11 ในฐานการคำนวณ

ข้อ 53 ผู้ที่ได้รับการผ่อนผันให้ทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนต้องดำเนินการภายใต้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) จำนวนหุ้นที่เสนอซื้อต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นในประเภทนั้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหลังหักหุ้นที่กิจการซื้อคืนและยังคงค้างอยู่ ณ วันสิ้นเดือนของเดือนก่อนเดือนที่มีการยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(2) ในกรณีที่ผู้ได้รับการผ่อนผันหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ได้รับการผ่อนผันมีการได้มาซึ่งหุ้นประเภทใดในระหว่างระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ผู้ได้รับการผ่อนผันต้องเสนอซื้อหุ้นประเภทนั้นในคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนด้วย

(3) ในการยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ผู้ได้รับการผ่อนผันต้องยื่นหนังสือแสดงที่มา จำนวน และสิทธิออกเสียงของหุ้นและหุ้นที่จะได้มาจากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ผู้ได้รับการผ่อนผันและบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ได้รับการผ่อนผันได้มาในระหว่างระยะเวลาหกเดือนก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานด้วย

ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานว่า ผู้ได้รับการผ่อนผันมิได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวดนี้ ให้การผ่อนผันเป็นอันเพิกถอนไป

ข้อ 54 ผู้ทำคำเสนอซื้อจะซื้อหุ้นเกินจำนวนสูงสุดที่ระบุในคำเสนอซื้อมิได้ แม้จะมีผู้แสดงเจตนาขายหุ้นประเภทที่เสนอซื้อมากกว่าจำนวนสูงสุดที่เสนอซื้อก็ตาม ทั้งนี้ ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อระบุข้อกำหนดดังกล่าวไว้ให้ชัดเจนในคำเสนอซื้อด้วย

ในกรณีที่มิได้มีผู้แสดงเจตนาขายหุ้นประเภทที่เสนอซื้อเกินกว่าจำนวนสูงสุดที่เสนอซื้อ ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้วิธีจัดสรรตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นแต่ละประเภทที่มีผู้แสดงเจตนาขาย (pro-rate) และภายใต้บังคับความในวรรคหนึ่ง ผู้ทำคำเสนอซื้อจะปรับปรุงจำนวนการรับซื้อจากผู้แสดงเจตนาขายแต่ละรายภายหลังจากการจัดสรรตามสัดส่วน เพื่อมิให้จำนวนหลักทรัพย์ที่ผู้ถือหลักทรัพย์ไม่สามารถขายให้แก่ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีลักษณะเป็นหน่วยย่อยของการซื้อขาย (odd-lot) ก็ได้ ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่ซื้อจากการทำคำเสนอซื้อบางส่วนต้องมีใช้หลักทรัพย์ของบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อ

ข้อ 55 ห้ามมิให้ผู้ทำคำเสนอซื้อที่ได้รับการผ่อนผันให้ทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วนของกิจการตามหมวดนี้ ซื้อหรือกระทำการอื่นใดในระหว่างระยะเวลาหกเดือนนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้ได้หุ้นของกิจการเพิ่มขึ้น เว้นแต่เป็นการได้มาในกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

- (1) การได้มาโดยเข้ากรณีที่ได้รับยกเว้นการทำคำเสนอซื้อตามข้อ 11
- (2) การซื้อหุ้นที่ออกใหม่

(3) การได้มาในลักษณะอื่นใดที่สำนักงานพิจารณาเห็นว่ามีความจำเป็นและสมควร และมีได้ขัดต่อเจตนารมณ์ของข้อกำหนดนี้

## หมวด 6

### การทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์

ข้อ 56 การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในหมวดนี้ รวมทั้งข้อกำหนดในหมวด 4 โดยอนุโลม เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับหมวดนี้

ข้อ 57 ผู้ทำคำเสนอซื้อตามหมวดนี้ ต้องกำหนดราคาเสนอซื้ออย่างน้อยหนึ่งทางเลือกเป็นตัวเงิน เว้นแต่การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์นั้นเป็นไปเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ข้อ 58 ราคาเสนอซื้อหุ้นตามคำเสนอซื้อในหมวดนี้ ต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาที่คำนวณตามหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

(1) ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อได้หุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธินั้นมาในระหว่างระยะเวลาเก้าสิบวันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

(2) ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นนั้นในระหว่างห้าวันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการของกิจการมีมติเพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาการเพิกถอนหุ้น หรือวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติให้เพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แล้วแต่วันใดจะเกิดก่อน

(3) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการ โดยคำนวณจากมูลค่าทางบัญชีที่ปรับปรุงให้สะท้อนราคาตลาดล่าสุดของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการนั้นแล้ว และ

(4) มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิของกิจการซึ่งประเมิน โดยที่ปรึกษาทางการเงิน

ข้อ 59 ผู้ทำคำเสนอซื้อตามหมวดนี้ หากประสงค์จะลดราคาเสนอซื้อเนื่องจากเกิดเหตุการณ์ร้ายแรงต่อกิจการตามข้อ 46(1) ต้องยื่นคำขอความเห็นชอบต่อคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการผ่านสำนักงาน และผู้ทำคำเสนอซื้อจะลดราคาเสนอซื้อได้

ต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการดังกล่าวแล้ว ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินแสดงความเห็นต่อราคาเสนอซื้อใหม่ดังกล่าวเพื่อเสนอประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการด้วย

ข้อ 60 ผู้ทำคำเสนอซื้อตามหมวดนี้ อาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ในกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นหลังจากยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานและยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ

(2) มีเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้การขอเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ระงับไป

การใช้สิทธิยกเลิกคำเสนอซื้อตามวรรคหนึ่งจะกระทำได้ต่อเมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้ระบุเหตุแห่งการใช้สิทธิดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนแล้วในคำเสนอซื้อ และเมื่อเกิดเหตุแห่งการใช้สิทธินั้นผู้ทำคำเสนอซื้อได้แจ้งข้อเท็จจริงดังกล่าวให้สำนักงานทราบ และสำนักงานมิได้แจ้งทักท้วงเหตุแห่งการยกเลิกดังกล่าวต่อผู้ทำคำเสนอซื้อภายในสามวันทำการนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแจ้งเหตุ

## หมวด 7

### อื่น ๆ

ข้อ 61 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้อีกแม้จะไม่พ้นระยะเวลาหนึ่งปีนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ครั้งก่อน ในกรณีที่เป็นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการเพิกถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เฉพาะกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อได้ระบุไว้อย่างชัดเจนในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ครั้งก่อนว่าผู้ทำคำเสนอซื้อมีความประสงค์จะเพิกถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ข้อ 62 ในกรณีที่ปรากฏว่าคำเสนอซื้อที่มีข้อมูลไม่เป็นไปตามที่กำหนดในข้อ 20 ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อแก้ไขหรือเพิ่มเติมข้อมูล เพื่อให้เป็นไปตามที่กำหนดในข้อ 20 ในกรณีนี้ สำนักงานอาจสั่งการให้ผู้ทำคำเสนอซื้อดำเนินการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวไปยังบุคคลที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลาและตามวิธีการที่กำหนด และในกรณีที่มีเหตุอันสมควร

สำนักงานอาจสั่งการให้ผู้ทำคำเสนอซื้อขยายระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์หรือขยายระยะเวลาที่ยินยอมให้ผู้แสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ยกเลิกการแสดงเจตนาด้วยก็ได้

นอกจากที่ได้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะในประกาศนี้ ให้คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการมีอำนาจวินิจฉัยในเรื่องดังต่อไปนี้ และมีอำนาจสั่งให้หยุดการนับระยะเวลารับซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อนั้นไว้เป็นการชั่วคราวจนกว่าผลการพิจารณาจะแล้วเสร็จก็ได้

(1) กรณีที่มีข้อสงสัยว่าราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามคำเสนอซื้อใดเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศนี้หรือไม่

(2) กรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ตามหมวด 6 ประสงค์จะลดราคาเสนอซื้อ เนื่องจากเกิดเหตุการณ์ร้ายแรงต่อกิจการตามข้อ 46(1)

ข้อ 63 แบบรายงานที่ต้องยื่นต่อสำนักงานตามที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ ให้มีรูปแบบและรายละเอียดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 64 ให้บุคคลที่ได้ยื่นรายงานหรือข้อมูลดังต่อไปนี้ต่อสำนักงานในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์ ส่งรายงานหรือข้อมูลดังกล่าวต่อสำนักงานในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบการรับส่งข้อมูลตามแนวทางที่สำนักงานกำหนดด้วย

(1) การประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ตามแบบ 247-3

(2) การยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ตามแบบ 247-4

(3) การประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ตามแบบ 247-5

(4) การประกาศขยายระยะเวลารับซื้อ การประกาศแก้ไขข้อเสนอในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ การประกาศข้อเสนอสุดท้าย หรือการประกาศระยะเวลารับซื้อสุดท้าย ตามแบบ 247-6-ก

(5) การรายงานผลการเสนอซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้น ตามแบบ 247-6-ข

(6) การรายงานผลการซื้อหลักทรัพย์ ตามแบบ 256-2

(7) การแจ้งยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ตามข้อ 48(1)

รายงานหรือข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงานทั้งในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์และข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ต้องมีข้อความถูกต้องตรงกัน และต้องไม่มีการแสดงข้อความอันเป็นเท็จในสาระสำคัญ หรือปกปิดข้อความจริงอันเป็นสาระสำคัญที่ควรบอกให้แจ้ง

**หมวด 8**  
**บทเฉพาะกาล**

---

ข้อ 65 ให้ผู้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กก. 4/2538 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538 และผู้ทำคำเสนอซื้อที่ได้ยื่นคำเสนอซื้อตามแบบ 247-4 ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กก. 4/2538 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538 ต่อสำนักงานก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กก. 4/2538 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538 ต่อไป

ข้อ 66 ให้บรรดาประกาศสำนักงานที่ออกโดยอาศัยอำนาจหรือเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กก. 4/2538 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2538 บรรดาซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศนี้จนกว่าจะมีประกาศสำนักงานที่ออกตามประกาศนี้ออกใช้บังคับ

ประกาศ ณ วันที่ 18 พฤศจิกายน พ.ศ. 2545

(นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ภาคผนวก ข.

คำเสนอซื้อหลักทรัพย์

บริษัท \_\_\_\_\_ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

หน้า

- ส่วนที่ 1           สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
- ส่วนที่ 2           รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ
  2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ
  3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น
  4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ
  5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์
- ส่วนที่ 3           รายละเอียดของกิจการ
1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ
  2. แผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการ
- ส่วนที่ 4           รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ
  2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์
  3. วิธีการชำระราคา
  4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว
  5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย
  6. การกำหนดราคาเสนอซื้อ
  7. การได้หุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ
- ส่วนที่ 5           การรับรองความถูกต้องของข้อมูล



เรียน ผู้ถือหลักทรัพย์

ข้าพเจ้าขอเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท \_\_\_\_\_ จำกัด

(มหาชน)

ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

### ส่วนที่ 1

#### สาระสำคัญของคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วันที่ยื่นคำเสนอซื้อ \_\_\_\_\_
2. ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ \_\_\_\_\_
3. ชื่อผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ \_\_\_\_\_
4. วัตถุประสงค์ในการทำคำเสนอซื้อ \_\_\_\_\_
5. ประเภทหลักทรัพย์ และรุ่นที่เสนอซื้อ ให้ระบุ
  - จำนวนหลักทรัพย์ในแต่ละประเภทและรุ่นที่เสนอซื้อ
  - อัตราส่วนต่อจำนวนหลักทรัพย์ในแต่ละประเภทและรุ่นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ
  - จำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของหลักทรัพย์ที่เสนอซื้อ
  - อัตราส่วนต่อจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
6. ราคาเสนอซื้อ \_\_\_\_\_
  - (- ระบุราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ในแต่ละประเภทและรุ่นที่เสนอซื้อ รวมทั้งรูปแบบของสิ่งตอบแทน  
ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่ใช้ตัวเงินให้ชัดเจน
  - ในกรณีที่มีกรณีที่มีการประกาศจ่ายปันผลและ/หรือสิทธิในการซื้อ หลักทรัพย์อื่น ให้ระบุด้วยว่า  
ราคาเสนอซื้อดังกล่าวเป็นราคาที่รวมสิทธิในการรับเงินปันผลและ/หรือสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์อื่น  
หรือไม่
  - ในกรณีที่ราคาเสนอซื้อ มีมากกว่าหนึ่งทางเลือก ให้ระบุราคาเสนอซื้อทุกทางเลือกไว้อย่างชัดเจน)  
ซึ่งราคาดังกล่าว
  - ( ) เป็นราคาเสนอซื้อสุดท้ายที่จะไม่เปลี่ยนแปลงอีก (final offer) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)
  - ( ) ไม่ใช่ราคาเสนอซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจมีการเปลี่ยนแปลงราคาเสนอซื้อได้

7. ระยะเวลารับซื้อ \_\_\_\_\_  
 ซึ่งระยะเวลาดังกล่าวเป็น  
 ( ) ระยะเวลารับซื้อสุดท้ายที่จะไม่ขยายระยะเวลารับซื้ออีก (final period) (เว้นแต่เข้าเงื่อนไขที่แจ้งตามข้อ 8)  
 ( ) ไม่ใช่ระยะเวลารับซื้อสุดท้าย ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจขยายระยะเวลารับซื้อได้
8. เงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ  
 ( ) ไม่มีเงื่อนไข  
 ( ) มีเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงคำเสนอซื้อ ดังนี้  
 ( ) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจลดราคาเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อ หากมีเหตุการณ์ร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ  
 ( ) ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจแก้ไขข้อเสนอหรือขยายระยะเวลาในการเสนอซื้อเพื่อแข่งขันกับบุคคลอื่นนั้น หากมีบุคคลอื่นยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการในระหว่างระยะเวลารับซื้อ
9. เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ (ถ้ามี) \_\_\_\_\_
10. ระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขาย \_\_\_\_\_
11. การจัดสรรการรับซื้อกรณีมีผู้แสดงเจตนาขายมากกว่าหรือน้อยกว่าจำนวนที่เสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ กจ. 53/2545)  
 \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_
12. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเสนอซื้อ \_\_\_\_\_
13. ชื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ \_\_\_\_\_  
 สถานที่ติดต่อในการรับและยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ \_\_\_\_\_  
 วันชำระราคา \_\_\_\_\_

## ส่วนที่ 2

### รายละเอียดของผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

#### 1. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ

##### 1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ \_\_\_\_\_

ที่อยู่ \_\_\_\_\_

หมายเลขโทรศัพท์ \_\_\_\_\_ หมายเลขโทรสาร \_\_\_\_\_

หมายเลขบัตรประชาชนหรือบัตรประจำตัวอื่น (ระบุ) \_\_\_\_\_

เลขที่จดทะเบียนบริษัท \_\_\_\_\_

##### 1.2 ข้อมูลทางธุรกิจและข้อมูลอื่น ๆ (ข้อมูลตาม (2) ถึง (6) เฉพาะกรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล)

(1) ลักษณะการประกอบธุรกิจ/อาชีพโดยสังเขป

(2) ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

(3) รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ \_\_\_\_\_

(ให้นำรายชื่อหุ้นที่เป็นบุคคลตามมาตรา 258 และผู้ถือหุ้นที่อยู่ภายใต้ผู้มีอำนาจควบคุมเดียวกัน เป็นกลุ่มเดียวกัน)

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ <sup>2</sup>	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ทำคำเสนอซื้อ <sup>3</sup>

หมายเหตุ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใดตามรายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกข้างต้น (ก) เป็นผู้ถือหุ้นที่โดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทที่ทำคำเสนอซื้ออย่างมีนัยสำคัญ (เช่น มีการส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการที่มีอำนาจจัดการ (authorized director) และ (ข) รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏดังกล่าวยังไม่แสดงถึงบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริงเช่น รายชื่อผู้ถือหุ้นที่แสดงไว้เป็น holding company หรือ nominee account ให้ระบุชื่อบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริง รวมทั้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจของบุคคลดังกล่าวด้วย

<sup>1</sup> ผู้มีอำนาจควบคุม หมายความว่า ผู้ถือหุ้นหรือบุคคลอื่นซึ่งโดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ไม่ว่าจะอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใดก็ตาม

<sup>2</sup> จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด = จำนวนหุ้นสามัญ + หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้นที่ซื้อคืนและยังคงค้างอยู่ ณ วันสิ้นเดือนของเดือนก่อนเดือนที่มีการยื่นคำเสนอซื้อ

<sup>3</sup> ให้ระบุเฉพาะกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ มีการออกหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิออกเสียงน้อยกว่าหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น หรือผู้ทำคำเสนอซื้อ มีการซื้อหุ้นคืนและยังมีหุ้นค้างอยู่

(4) รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุด ณ วันที่ \_\_\_\_\_

ชื่อ	ตำแหน่ง
_____	_____
_____	_____
_____	_____

(5) สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ให้สรุปตัวเลขทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินและงบการเงินรวม (กรณีมีบริษัทย่อย) ของผู้ทำคำเสนอซื้อในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา (หรือเท่าที่มีการดำเนินงานจริง) ซึ่งผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีแล้ว พร้อมทั้งแนบสำเนางบการเงินและงบการเงินรวม (กรณีมีบริษัทย่อย) ของปีล่าสุดซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว โดยสรุปตัวเลขทางการเงินต้องมีรายการอย่างน้อยดังนี้

	ปี.....		ปี.....		ปี.....	
	งบการเงิน	งบการเงินรวม	งบการเงิน	งบการเงินรวม	งบการเงิน	งบการเงินรวม
สินทรัพย์รวม	_____	_____	_____	_____	_____	_____
หนี้สินรวม	_____	_____	_____	_____	_____	_____
ส่วนของผู้ถือหุ้น	_____	_____	_____	_____	_____	_____
ทุนจดทะเบียน	_____	_____	_____	_____	_____	_____
รายได้รวม	_____	_____	_____	_____	_____	_____
ค่าใช้จ่ายรวม	_____	_____	_____	_____	_____	_____
กำไรสุทธิ	_____	_____	_____	_____	_____	_____
กำไรสุทธิต่อหุ้น	_____	_____	_____	_____	_____	_____
กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลด (ถ้ามี)	_____	_____	_____	_____	_____	_____
เงินปันผลต่อหุ้น	_____	_____	_____	_____	_____	_____
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	_____	_____	_____	_____	_____	_____

- หมายเหตุ** - ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้เข้าถึงแหล่งข้อมูลของผู้ถือหลักทรัพย์สามารถเข้าถึงข้อมูลดังกล่าวของผู้ทำคำเสนอซื้อได้ เช่น website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (www.sec.or.th) หรือ ตลาดหลักทรัพย์ (www.set.or.th) เป็นต้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่แนบสำเนางบการเงินและงบการเงินรวมพร้อมคำเสนอซื้อก็ได้
- ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ (ก) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อทำคำเสนอซื้อเป็นการเฉพาะ หรือ (ข) มีหรือจะมีสินทรัพย์หลักเป็นหุ้นของกิจการที่ได้จากการทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้ หรือ (ค) เป็นบุคคลที่ทำคำเสนอซื้อตามการสั่งการของบุคคลอื่น ข้อมูล

ที่แสดงในข้อนี้ ให้รวมถึงงบการเงินและงบการเงินรวมของนิติบุคคลซึ่งโดยพฤตินัย

มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ อย่างมีนัยสำคัญ (“ผู้ทำคำเสนอซื้อที่แท้จริง”) ไม่ว่าอำนาจดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใดก็ตาม

(6) ภาระผูกพันที่มีนัยสำคัญ

ให้สรุปสาระสำคัญของภาระผูกพัน (encumbrance) ที่มีนัยสำคัญตามหมายเหตุประกอบงบการเงินปีล่าสุดซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว

(7) ข้อมูลเกี่ยวกับประวัติการกระทำความผิดทางอาญา

ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือผู้บริหาร<sup>4</sup> ของผู้ทำคำเสนอซื้อ (ระบุข้อมูลผู้บริหารเฉพาะกรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) มีประวัติการกระทำความผิดทางอาญาซึ่งศาลได้มีคำพิพากษาถึงที่สุดแล้วในระยะเวลา 5 ปีที่ผ่านมา ให้ระบุบุคคลที่มีประวัติการกระทำความผิดรวมทั้งลักษณะของการกระทำความผิด เว้นแต่เป็นความผิดที่เกิดจากการกระทำโดยประมาทหรือความผิดลหุโทษ

(8) ข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด

ให้อธิบายโดยสังเขปถึงข้อพิพาททางกฎหมายซึ่งผู้ทำคำเสนอซื้อ และ/หรือผู้บริหาร<sup>5</sup> ของผู้ทำคำเสนอซื้อ (ระบุข้อมูลผู้บริหารเฉพาะกรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) เป็นคู่ความหรือคู่กรณี โดยคดีหรือข้อพิพาทยังไม่สิ้นสุด ไม่ว่าจะเป็นข้อพิพาทระหว่างเอกชนหรือถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีโดยหน่วยงานทางการ ทั้งนี้ ให้อธิบายเฉพาะ (ก) คดีที่อาจมีผลกระทบด้านลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของผู้ทำคำเสนอซื้อ และ (ข) คดีที่อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของผู้ทำคำเสนอซื้อ โดยระบุบุคคลที่เป็นคู่ความหรือคู่กรณีและลักษณะของการกระทำที่เป็นเหตุให้เกิดข้อพิพาท

## 2. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

<sup>4</sup> ผู้บริหาร หมายความว่า กรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา

และผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย

<sup>5</sup> ดูเชิงอรรถ 4

ชื่อ \_\_\_\_\_  
 ที่อยู่ \_\_\_\_\_  
 หมายเลขโทรศัพท์ \_\_\_\_\_ หมายเลขโทรสาร \_\_\_\_\_

3. ข้อมูลเกี่ยวกับที่ปรึกษาอื่น (ถ้ามี)

ชื่อ \_\_\_\_\_  
 ที่อยู่ \_\_\_\_\_  
 หมายเลขโทรศัพท์ \_\_\_\_\_ หมายเลขโทรสาร \_\_\_\_\_

4. ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ทำคำเสนอซื้อกับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่<sup>6</sup> หรือกรรมการของกิจการ

4.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญา/ ข้อตกลง/ บันทึกความเข้าใจ ที่ผู้ทำคำเสนอซื้อกระทำขึ้นก่อนการยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะการทำสัญญา/ ข้อตกลง/ บันทึกความเข้าใจดังกล่าว จะเป็นการทำเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ในคำเสนอซื้อหรือไม่ก็ตาม

(1) สัญญา/ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจ ทำขึ้นระหว่าง \_\_\_\_\_ และ \_\_\_\_\_

(2) วันที่ทำสัญญา/ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจ \_\_\_\_\_

(3) หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง (ระบุประเภทหลักทรัพย์ รุ่น จำนวน ร้อยละ) \_\_\_\_\_

(4) ชื่อที่ปรึกษาในการทำสัญญา/ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจ (ถ้ามี) \_\_\_\_\_

(5) เงื่อนไขและระยะเวลาที่มีผลบังคับของสัญญา/ข้อตกลง/บันทึกความเข้าใจ และความรับผิดชอบของคู่สัญญา \_\_\_\_\_

4.2 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยผู้ทำคำเสนอซื้อหรือผู้มีอำนาจกระทำการผูกพันผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) ในกิจการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ (กรณีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการเป็นนิติบุคคล) \_\_\_\_\_

4.3 การถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมโดยกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการในผู้ทำคำเสนอซื้อ (กรณีผู้ทำคำเสนอซื้อเป็นนิติบุคคล) \_\_\_\_\_

4.4 ความสัมพันธ์อื่น ๆ

หากผู้ทำคำเสนอซื้อมีความสัมพันธ์ที่มีนัยสำคัญในลักษณะอื่น ๆ กับกิจการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือกรรมการของกิจการ เช่น การดำเนินธุรกิจร่วมกัน การทำรายการระหว่างกัน การร่วมลงทุนในบริษัทอื่น หรือการมีข้อตกลงหรือสัญญาอื่น ๆ ระหว่างกัน เป็นต้น ให้อธิบายลักษณะของความสัมพัทธ์ดังกล่าว

<sup>6</sup> ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หมายความว่า ผู้ถือหุ้นในกิจการเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น ทั้งนี้ การถือหุ้นดังกล่าวให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยบุคคลตามมาตรา 258(1) ถึง (7) ด้วย

## 5. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจของผู้ถือหลักทรัพย์

### 5.1 หลักทรัพย์ของผู้ทำคำเสนอซื้อ

- ให้ระบุหลักทรัพย์ที่ถืออยู่ก่อนทำคำเสนอซื้อและหลักทรัพย์ที่จะได้มาในอนาคตตามข้อตกลงอื่นใด (ข้อมูล ณ วันที่ยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์)

#### 5.1.1 หุ้น

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ <sup>7</sup>	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ
I ผู้ทำคำเสนอซื้อ				
II บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ <sup>8</sup>				
1.				
2.				
III บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม I และ II				
1.				
2.				
IV ข้อตกลงอื่นที่จะทำให้บุคคลตาม I ถึง III ได้หุ้นเพิ่มขึ้น				
	รวม			

#### 5.1.2 หลักทรัพย์แปลงสภาพ

ชื่อ	หลักทรัพย์แปลงสภาพ		จำนวนหน่วย	จำนวนหุ้นรองรับ <sup>9</sup>	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ <sup>10</sup>
	ประเภท	รุ่น			
I ผู้ทำคำเสนอซื้อ					
II บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ <sup>11</sup>					
1.					

<sup>7</sup> ดูเชิงอรรถ 2

<sup>8</sup> บุคคลกลุ่มเดียวกับผู้ทำคำเสนอซื้อ หมายความว่า กลุ่มบุคคลที่ผู้ทำคำเสนอซื้อแจ้งต่อสำนักงานหรือแสดงในรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ของกิจการว่าเป็นกลุ่มเดียวกัน

<sup>9</sup> จำนวนหุ้นรองรับ = จำนวนหน่วยคูณด้วยจำนวนหุ้นที่จะได้จากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพต่อหนึ่งหน่วยของหลักทรัพย์ในรุ่นนั้น

<sup>10</sup> ดูเชิงอรรถ 2

<sup>11</sup> ดูเชิงอรรถ 8

2.					
III บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม I และ II					
1.					
2.					
IV ข้อตกลงอื่นที่จะทำให้บุคคลตาม I ถึง III ได้หลักทรัพย์เพิ่มขึ้น					
				รวม	

## 5.2 แหล่งเงินทุนที่ผู้ทำคำเสนอซื้อใช้ในการเข้าซื้อกิจการ

- (1) จากเงินทุนหมุนเวียน และหากผู้ทำคำเสนอซื้อต้องออกหุ้นเพิ่มทุนของตนเอง ให้ระบุด้วย
- (2) จากการกู้ยืมเงิน
  - ให้ระบุแหล่งเงินให้กู้ยืม เช่น จากสถาบันการเงิน หรือจากการออกหุ้นกู้ เป็นต้น ทั้งนี้ ในกรณีเป็นการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ให้แนบหนังสือรับรองจากสถาบันการเงิน ผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินซึ่งระบุจำนวนเงินที่จะให้การสนับสนุนแก่ผู้ทำคำเสนอซื้อ
  - ให้ระบุข้อตกลงที่เกี่ยวกับการยกเลิกการให้การสนับสนุนทางการเงิน (ถ้ามี)
  - หากตามแผนการชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมเพื่อการทำคำเสนอซื้อ แหล่งเงินที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ จะใช้เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวจะมาจากกิจการ ให้ระบุกำหนดระยะเวลาชำระคืนหนี้ จำนวนเงินและรูปแบบของแหล่งเงินที่จะมาจากกิจการ (เช่น เงินปันผลจากกิจการ หรือ การกู้ยืมจากกิจการ เป็นต้น) รวมทั้งผลกระทบต่อกิจการ (เช่น กิจการต้องมีการจำหน่าย ทรัพย์สินเพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลหรือเพื่อให้ผู้ทำคำเสนอซื้อกู้ยืม หรือการใช้เงินทุนหมุนเวียน ของกิจการ หรือเงินที่กิจการกู้ยืมจากสถาบันการเงินอื่นเพื่อการดังกล่าว เป็นต้น)

## 5.3 แผนการขายหุ้นของกิจการ

ให้เปิดเผยกรณีที่มีบุคคลใดในกลุ่มที่ทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้อยู่ประสงค์จะขายหรือโอนหุ้น ของกิจการในจำนวนที่มีนัยสำคัญภายใน 12 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

## 5.4 ข้อมูลจำเป็นอื่น

ให้เปิดเผยปัจจัยหรือข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อกิจการ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งผู้ถือหลักทรัพย์ จำเป็นหรือควรจะได้รับทราบเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจ หรือควรคำนึงถึงในการตัดสินใจ รับหรือไม่รับคำเสนอซื้อครั้งนี้



**ส่วนที่ 3**  
**รายละเอียดของกิจการ**

**1. ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการ**

**1.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจโดยสังเขป**

**1.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ**

- ให้สรุปตัวเลขทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินและงบการเงินรวม (กรณีมีบริษัทย่อย) ของกิจการ ในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา (หรือเท่าที่มีการดำเนินงานจริง) ซึ่งผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี แล้ว พร้อมทั้งแนบสำเนางบการเงินและงบการเงินรวม (กรณีมีบริษัทย่อย) ของปีล่าสุดซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว โดยสรุปตัวเลขทางการเงินต้องมีรายการอย่างน้อยดังนี้

	ปี.....		ปี.....		ปี.....	
	งบการเงิน	งบการเงินรวม	งบการเงิน	งบการเงินรวม	งบการเงิน	งบการเงินรวม
สินทรัพย์รวม	_____	_____	_____	_____	_____	_____
หนี้สินรวม	_____	_____	_____	_____	_____	_____
ส่วนของผู้ถือหุ้น	_____	_____	_____	_____	_____	_____
ทุนจดทะเบียน	_____	_____	_____	_____	_____	_____
รายได้รวม	_____	_____	_____	_____	_____	_____
ค่าใช้จ่ายรวม	_____	_____	_____	_____	_____	_____
กำไรสุทธิ	_____	_____	_____	_____	_____	_____
กำไรสุทธิต่อหุ้น	_____	_____	_____	_____	_____	_____
กำไรสุทธิต่อหุ้น ปรับลด (ถ้ามี)	_____	_____	_____	_____	_____	_____
เงินปันผลต่อหุ้น	_____	_____	_____	_____	_____	_____
มูลค่าตามบัญชี ต่อหุ้น	_____	_____	_____	_____	_____	_____

หมายเหตุ ในกรณีที่ได้อ้างถึงแหล่งข้อมูลที่สำคัญที่ผู้ถือหลักทรัพย์สามารถเข้าถึงข้อมูลดังกล่าวของกิจการได้ เช่น website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (www.sec.or.th) หรือ ตลาดหลักทรัพย์ (www.set.or.th) เป็นต้น ผู้ทำคำเสนอซื้อจะไม่แนบสำเนางบการเงินและงบการเงินรวมของกิจการพร้อมคำเสนอซื้อก็ได้

**1.3 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกิจการ**

- (1) รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ \_\_\_\_\_

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวน หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ของกิจการ <sup>12</sup>	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมด ของกิจการ

(2) โครงสร้างผู้ถือหุ้นที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการทำคำเสนอซื้อ

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวน หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ของกิจการ <sup>13</sup>	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมด ของกิจการ

1.4 รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ \_\_\_\_\_  
และที่คาดว่าจะเป็นอย่างหลังการทำคำเสนอซื้อ

ก่อนการทำคำเสนอซื้อ		หลังการทำคำเสนอซื้อ	
ชื่อ	ตำแหน่ง	ชื่อ	ตำแหน่ง
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____

1.5 ราคาสูงสุดและต่ำสุดของหุ้นของกิจการแต่ละไตรมาสในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ไตรมาส	ช่วงราคาสูงสุดและต่ำสุด

<sup>12</sup> ดูเชิงอรรถ 2

<sup>13</sup> ดูเชิงอรรถ 2

## 2. แผนการดำเนินการภายหลังการเข้าครอบงำกิจการ

### 2.1 สถานภาพของกิจการ

ให้ระบุว่ายังคงสภาพเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่อไปหรือไม่

---

### 2.2 นโยบายและแผนการบริหารกิจการ

ให้ระบุว่า มีแผนที่จะเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญซึ่งนโยบายหรือแผนการประกอบธุรกิจของกิจการภายใน 12 เดือนข้างหน้าหรือไม่ อย่างไร (เช่น การเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ การขยายการลงทุนหรือกำลังการผลิต การปรับโครงสร้างองค์กร การบริหารหรือจ้างบุคลากร แผนการจำหน่ายทรัพย์สินหลักของกิจการหรือบริษัทย่อย แผนการปรับโครงสร้างทางการเงิน นโยบายการจ่ายเงินปันผล เป็นต้น) และหากมีให้ระบุสมมติฐานในการจัดทำแผนดังกล่าว และอธิบายถึงผลกระทบต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน ความสามารถในการประกอบธุรกิจ รวมทั้งความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อกิจการหรือผู้ถือหุ้นของกิจการ

---

### 2.3 รายการระหว่างกัน

ถ้าภายหลังการเข้าครอบงำกิจการจะทำให้กิจการมีรายการระหว่างกันกับผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อเพิ่มขึ้นหรือเปลี่ยนไปจากปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ ให้อธิบายลักษณะรายการ และนโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต และปริมาณรายการโดยประมาณ

---

#### ส่วนที่ 4

#### รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. วิธีตอบรับคำเสนอซื้อ \_\_\_\_\_
2. วิธีการรับซื้อหลักทรัพย์ \_\_\_\_\_
3. วิธีการชำระราคา \_\_\_\_\_
4. สิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายไว้แล้ว  
ให้อธิบายให้ชัดเจน เช่น สิทธิในการได้รับชำระราคาโดยทันทีเมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อได้รับมอบหลักทรัพย์ สิทธิในการได้รับชำระราคาที่สูงขึ้น เมื่อผู้ทำคำเสนอซื้อปรับเพิ่มราคาในภายหลัง หรือสิทธิของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แสดงเจตนาขายในลักษณะที่ไม่สามารถยกเลิกได้ ในการที่จะได้รับชำระราคาตามข้อเสนอเดิม หากการปรับลดราคาเกิดขึ้นภายหลังการแสดงเจตนาดังกล่าว เป็นต้น  
\_\_\_\_\_
5. เงื่อนไขการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย
  - 5.1 วันสุดท้ายที่ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้ คือ วันทำการที่ \_\_\_\_\_  
ของระยะเวลารับซื้อ ซึ่งตรงกับวันที่ \_\_\_\_\_
  - 5.2 วิธีการยกเลิกการแสดงเจตนาขาย \_\_\_\_\_
6. การกำหนดราคาเสนอซื้อ
  - 6.1 ที่มาของราคาเสนอซื้อ (ให้อธิบายรายละเอียดของราคาที่ใช้เปรียบเทียบประกอบการกำหนดราคาเสนอซื้อ เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดเรื่องราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 53/2545 เช่น
    - ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นในระหว่างห้าวันทำการ (วันที่ .....ถึงวันที่ .....)
    - เท่ากับ..... บาท ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้ .....
    - มูลค่ายุติธรรมของหุ้นซึ่งประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินเท่ากับ ..... บาท โดยในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมดังกล่าวใช้สมมติฐาน ดังต่อไปนี้ ..... เป็นต้น)
  - 6.2 ราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อหรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วัน ก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. \_\_\_\_\_
    - ให้ระบุราคาสูงสุดสำหรับหลักทรัพย์แต่ละประเภทและรุ่นที่เสนอซื้อ โดยระบุแยกสำหรับหลักทรัพย์ที่ได้มาโดยสิ่งตอบแทนในรูปแบบที่แตกต่างกัน
    - ในกรณีที่มีการปรับราคาหุ้นที่ได้มาเพื่อการคำนวณราคาสูงสุดตามข้อ 41 ของประกาศ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 53/2545<sup>14</sup> ให้แสดงรายละเอียดการปรับราคาที่ได้มานั้นด้วย

- ในกรณีที่ราคาที่ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นสิ่งตอบแทนอื่นอย่างเดียว หรือเป็นสิ่งตอบแทนอื่นที่มีใช้ตัวเงินรวมอยู่ด้วย ให้ระบุข้อมูลต่อไปนี้ด้วย

- (1) การประเมินราคาส่งตอบแทนอื่นเป็นตัวแทน คิดเป็น \_\_\_\_\_ บาท/หุ้น
- (2) ราคาส่งตอบแทนอื่นที่ประเมินเป็นตัวแทนเมื่อรวมกับราคาเสนอซื้อที่เป็นตัวแทน (ถ้ามี) คิดเป็น \_\_\_\_\_ บาท/หุ้น
- (3) การประเมินราคาส่งตอบแทนอื่นจัดทำโดย \_\_\_\_\_  
เมื่อวันที่ \_\_\_\_\_ ซึ่งเป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญ

ในการประเมินราคาส่งตอบแทนนั้น

ทั้งนี้ ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อแนบสำเนารายงานการประเมินราคาส่งตอบแทนอื่นและ

หนังสือแสดงวิธีการประเมินราคาส่งตอบแทนอื่นนั้นด้วย

#### 7. การได้หุ้นก่อนการทำคำเสนอซื้อ (เฉพาะกรณีการเสนอซื้อหุ้นบางส่วนตามหมวด 5 ของประกาศ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 53/2545)

- ให้แสดงข้อมูลการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการในระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ <sup>15</sup>	ร้อยละเมื่อเทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ	วิธีการได้มา <sup>16</sup>
I ผู้ทำคำเสนอซื้อ					
II บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม I					
1.					
2.					
	รวม				

<sup>14</sup> เช่น ในช่วงระหว่างระยะเวลา 90 วันก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อ กิจการมีการจ่ายเงินปันผล และผู้ทำคำเสนอซื้อ มีการได้หุ้นของกิจการมาหลายครั้งทั้งก่อนและหลังวันที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขึ้นเครื่องหมายที่แสดงว่าผู้ซื้อหุ้นไม่ได้สิทธิรับเงินปันผล (วัน XD) ในการคำนวณราคาสูงสุดที่ได้มาในระยะเวลา 90 วันดังกล่าว ให้ผู้ทำคำเสนอซื้อนำราคาสูงสุดที่ได้มาก่อนวัน XD แล้วปรับลดโดยคำนึงถึงผลกระทบจากการจ่ายเงินปันผล และนำราคาหลังการปรับลดดังกล่าวเปรียบเทียบกับราคาสูงสุดที่ได้มาในหรือหลังวัน XD หากราคาใดสูงกว่าให้แสดงราคานั้นเป็นราคาสูงสุดที่ได้มาในระยะเวลา 90 วันดังกล่าว

<sup>15</sup> ดูเชิงอรรถ 2

<sup>16</sup> ให้ระบุวิธีการได้หลักทรัพย์มา เช่น การซื้อผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การซื้อจากเจ้าของโดยตรง การซื้อหุ้นเพิ่มทุน หรือการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามหลักทรัพย์แปลงสภาพ เป็นต้น ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการซื้อจากเจ้าของโดยตรงให้ระบุจำนวนหุ้นและชื่อผู้ขาย (ถ้าทราบ)

## ส่วนที่ 5

### การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจทำคำเสนอซื้อในครั้งนี้จริง
- (2) ราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด.

ที่ กจ. 53/2545 แล้ว

- (3) ข้าพเจ้ามีความตั้งใจที่จะปฏิบัติตามแผนการที่ข้าพเจ้าระบุไว้ในคำเสนอซื้อ
- (4) ข้อมูลตามคำเสนอซื้อถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคล

อื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และมีได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

(ลงชื่อ) \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ )

ผู้ทำคำเสนอซื้อ

ข้าพเจ้าในฐานะผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน แล้ว และขอรับรองว่าในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ข้าพเจ้า

(1) ได้ (ระบุการดำเนินการ) ข้อมูลของผู้ทำคำเสนอซื้อจนเชื่อมั่นว่า ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ทำคำเสนอซื้อที่เปิดเผยในคำเสนอซื้อถูกต้องและครบถ้วน ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง<sup>17</sup>

(2) ได้ตรวจสอบหลักฐานทางการเงินแล้วเห็นว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถดำเนินการตามข้อเสนอในคำเสนอซื้อข้างต้นได้จริง

<sup>17</sup> ในกรณีที่ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อไม่สามารถดำเนินการตาม (1) ได้ เนื่องจากถูกจำกัดขอบเขตจนเป็นเหตุให้ต้องแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข หรือเห็นว่าข้อมูลบางส่วนไม่ถูกต้องครบถ้วน ให้อธิบายเงื่อนไขและข้อจำกัดดังกล่าวเพิ่มเติมด้วย เช่น “เว้นแต่ข้อมูลในเรื่อง ..... ของคำเสนอซื้อที่ข้าพเจ้าไม่สามารถให้ความเห็นได้เนื่องจาก .....” หรือ “เว้นแต่ข้อความในหน้า ..... ซึ่งข้าพเจ้าเห็นว่าควรใช้ข้อความ ..... แทน” ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้อจำกัดเกิดขึ้นจากผู้ทำคำเสนอซื้อ สำนักงานอาจพิจารณาว่าคำเสนอซื้อดังกล่าวจัดทำโดยไม่มีผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

(3) ได้สอบทานนโยบายและแผนการบริหารกิจการตามที่ปรากฏในข้อ 2 ของ ส่วนที่ 3 รายละเอียดของกิจการแล้ว เห็นว่า

(ก) ผู้ทำคำเสนอซื้อจะสามารถดำเนินการตามนโยบายและแผนการบริหาร กิจการดังกล่าวได้

(ข) สมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำนโยบายและแผนการบริหารกิจการได้จัดทำขึ้น อย่างสมเหตุสมผล และ

(ค) มีการอธิบายผลกระทบต่อกิจการ และความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อ กิจการหรือผู้ถือหลักทรัพย์อย่างชัดเจนเพียงพอ

(4) จากข้อมูลและหลักฐานการได้หลักทรัพย์ของกิจการที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ หรือบุคคลตามมาตรา 258 ได้มาในระยะเวลา 90 วันก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อ และราคาเสนอซื้อที่ ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบแล้วนั้น ไม่มีข้อสงสัยว่าราคาเสนอซื้อในครั้งนี้ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดใน ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 53/2545

(5) ได้สอบทานความครบถ้วนถูกต้องของข้อมูลอื่น ๆ ในคำเสนอซื้อนี้ ด้วยความ ระมัดระวัง รอบคอบแล้ว เห็นว่าข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน และไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้นักลงทุนสำคัญคิด ในสาระสำคัญ รวมทั้งไม่มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

(ลงชื่อ) \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ )

ผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ

## ประวัติผู้เขียนวิทยานิพนธ์

นายอนุกุล ตันติมาสน์ เกิดวันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ.2510 ณ จังหวัดสงขลา จบการศึกษา นิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต โครงการปริญญาโทสำหรับผู้บริหาร มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ และเนติบัณฑิตไทย เนติบัณฑิตยสภาไทย เริ่มเข้าทำงานเมื่อ พ.ศ. 2533-2534 ในตำแหน่งนิติกร ณ สำนักงานกฎหมายเทพ หลังจากนั้น พ.ศ.2534-2536 เข้าทำงานในตำแหน่งหัวหน้าฝ่ายกฎหมายและสัญญาของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ต่อมาในปี พ.ศ. 2536-2544 ได้รับตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์และกฎหมาย บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) และที่ปรึกษา บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และในปัจจุบันดำรงตำแหน่งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานทรัพยากรมนุษย์และบริหารทั่วไป บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษากิจการผู้จัดการ บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และกรรมการบริหารบริษัท บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

