

คำอธิบายข้อมูล	
รหัสของตาราง	TENDER_TH
ชื่อตาราง	ธุรกรรมการทำคำเสนอซื้อเพื่อครอบงำกิจการ
ความถี่ของข้อมูล ความล่าช้าและ กำหนดเวลาเผยแพร่	<p>ความถี่ : รายไตรมาส</p> <p>ความล่าช้า : 60 วัน</p> <p>กำหนดเวลาเผยแพร่ :</p> <p>ข้อมูลเบื้องต้น ทุกวันที่ 10</p> <p>ข้อมูลจริง จะปรับปรุงแก้ไข (ถ้ามี) และเผยแพร่ในงวดการเผยแพร่ถัดไป</p>
ความครอบคลุม	ข้อมูลนี้จัดเก็บตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นไป
นิยาม	<p>การครอบงำกิจการ</p> <p>การครอบงำกิจการ หมายถึง การที่บุคคลหรือนิติบุคคลใดเข้าไปถือหุ้นในบริษัทเพื่อให้ได้สัดส่วนการถือหุ้นมากพอที่จะมีอำนาจควบคุมการบริหารงานของกิจการนั้น โดยจะต้องมีการจัดทำคำเสนอซื้อ และดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยสามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ลักษณะ คือ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. การครอบงำกิจการอย่างเป็นมิตร (Friendly Takeover) เป็นการเข้าถือหุ้นของกิจการเป้าหมายโดยผ่านกระบวนการเจรจา และได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นทั้งสองฝ่าย 2. การครอบงำกิจการอย่างไม่เป็นมิตร (Hostile Takeover) เป็นการเข้าถือหุ้นของกิจการเป้าหมาย โดยฝ่ายผู้ถูกครอบงำมิได้เห็นชอบและยินยอม ทั้งสองฝ่ายอาจมีการแข่งขันจัดทำคำเสนอซื้อหุ้นต่อผู้ถือหุ้นทั่วไป (Tender Offer) เพื่อแย่งชิงความเป็นผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ของกิจการเป้าหมาย <p><u>ประกาศและแบบรายงานที่เกี่ยวข้องกับการรายงานการได้มา/จำหน่าย</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2554 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ - ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 24/2551 เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการปฏิบัติตามประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (ฉบับประมวล) - ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สจ. 37/2554 เรื่อง แบบรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ของกิจการ <ul style="list-style-type: none"> • แบบ 246-2 (ภาษาไทย)

คำอธิบายข้อมูล	
	<ul style="list-style-type: none"> • Form 246-2 (English) • ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติการตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (ฉบับประมวล) - ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
การจัดกลุ่ม	<p>ข้อกำหนดเกี่ยวกับการทำข้อเสนอซื้อ</p> <p>1. หลักการทำข้อเสนอซื้อ</p> <p>เพื่อสร้างความสมดุลระหว่างการคุ้มครองผู้ถือหลักทรัพย์เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมกิจการ โดยให้ผู้ที่ได้อำนาจดังกล่าวจะต้องทำข้อเสนอซื้อเพื่อเป็น fair exit ให้กับผู้ถือหลักทรัพย์ โดยผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายจะต้องได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมกัน ในขณะเดียวกันก็ต้องการให้การควบคุมกิจการเป็น market force ให้ผู้บริหารดำเนินกิจการเพื่อประสิทธิภาพสูงสุด เพราะการเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจควบคุมใหม่อาจทำให้มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารก็ได้ โดยหลักเกณฑ์จะกำหนดให้</p> <p>1.1 เมื่อบุคคลใดได้หุ้่นมาจนถึงสัดส่วนที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการ จะต้องทำข้อเสนอซื้อให้ผู้ถือหลักทรัพย์มีโอกาสขายอย่างเท่าเทียมกัน</p> <p>1.2 ในการทำข้อเสนอซื้อ</p> <ul style="list-style-type: none"> - ผู้ถือหลักทรัพย์ทุกรายต้องได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน - มีการเปิดเผยข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน - ผู้ถือหลักทรัพย์มีเวลาเพียงพอในการตัดสินใจ <p>2. จุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อ (trigger point)</p> <p>2.1 กรณีทั่วไป</p> <ul style="list-style-type: none"> - 25% ของสิทธิออกเสียง - 50% ของสิทธิออกเสียง - 75% ของสิทธิออกเสียง <p>หมายเหตุ : จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนการถือหุ้นจะต้องหักจำนวนหุ้นที่กิจการซื้อคืน (treasury stock) ด้วย</p> <p>2.2 กรณีที่กิจการซื้อหุ้นคืน</p>

คำอธิบายข้อมูล

กรณีที่เกิดการซื้อหุ้นคืน (treasury stock) แล้วทำให้บุคคลใดถือหุ้นถึงหรือข้าม trigger point บุคคลนั้นยังไม่ต้องทำคำเสนอซื้อจนกว่าบุคคลนั้น จะได้หุ้นมาเพิ่มไม่ว่าจะกี่หุ้นก็ตาม จึงจะมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อ

2.3 การครอบงำกิจการผ่านนิติบุคคลอื่น (chain principle)

กรณีถือว่าเป็นการเข้าควบคุมกิจการผ่านนิติบุคคลอื่นซึ่งทำให้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อด้วย ได้แก่ กรณีต่อไปนี้

○ เป็นการได้หุ้นหรือมีอำนาจควบคุม > 50 % ในนิติบุคคลอื่น การมีอำนาจควบคุมในนิติบุคคลอื่น รวมถึงการส่งบุคคลหรือมีพฤติกรรมในการส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการ ในจำนวนที่มีนัยสำคัญด้วย และ

○ นิติบุคคลอื่นในทุกทอดจนถึงทอดสุดท้ายที่ถือหุ้นในกิจการร่วมกับบุคคลตามมาตรา 258 ของนิติบุคคลดังกล่าวถือหุ้นในกิจการ > 25 %

3. หลักทรัพย์ที่ต้องเสนอซื้อ

หลักทรัพย์ที่ต้องเสนอซื้อได้แก่ หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ (warrant) และ หุ้นกู้แปลงสภาพ (convertible debenture : CD) ทั้งหมด แต่ไม่ต้องการเสนอซื้อ ได้แก่ treasury stock และ warrant หรือ CD ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

- ราคาใช้สิทธิ (exercise price) สูงกว่าหรือเท่ากับราคาเสนอซื้อหุ้น แต่จะยกเว้นให้ไม่ต้องเสนอซื้อ ก็ต่อเมื่อ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องไม่เคยซื้อ warrant / CD นั้น ในช่วงเวลา 90 วัน ก่อนยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน

- เป็น warrant / CD ที่หากผู้เสนอซื้อต้องซื้อไป ก็ไม่สามารถใช้สิทธิได้ เพราะหมดอายุไปก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ หรือมีข้อจำกัดเรื่องผู้ใช้สิทธิ เช่น ผู้ใช้สิทธิต้องเป็นกรรมการหรือพนักงานของกิจการเท่านั้น เป็นต้น

- CD ที่เป็นกำหนดสกุลเงินตราต่างประเทศ

4. ประเภทของคำเสนอซื้อ

กิจการที่ต้องทำคำเสนอซื้อต้องเป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เท่านั้น

- การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กรณีเกิดหน้าที่ตามกฎหมาย (mandatory tender offer)

- การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์กรณีสมัครใจ (voluntary tender offer)

- การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากตลาด

หลักทรัพย์ (delisted)

คำอธิบายข้อมูล

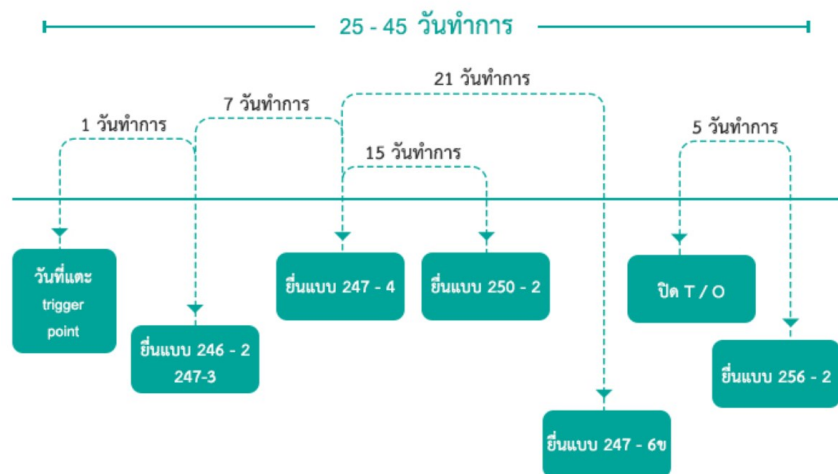
- การทำคำเสนอซื้อหุ้นบางส่วน (partial tender offer)

5. ขั้นตอนการทำคำเสนอซื้อ

กระบวนการเข้าครอบงำกิจการ



Timeline



ขั้นตอนการทำคำเสนอซื้อ

1. การประกาศเจตนาทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ต่อสาธารณชน

เนื่องจากข้อมูลการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมในกิจการถือเป็นข้อมูลสำคัญที่ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาซื้อขายหลักทรัพย์ของกิจการนั้นได้ การที่บุคคลใดให้ข้อมูลในลักษณะที่แสดงความประสงค์ที่จะได้อำนาจควบคุมกิจการ จึงต้องมีกลไกที่ทำให้มั่นใจในระดับหนึ่งว่า บุคคลดังกล่าวมีความประสงค์เช่นนั้นจริง และมีความสามารถในเชิงลงโทษ หากไม่สามารถดำเนินการตามที่แสดงความประสงค์ไว้ได้

คำอธิบายข้อมูล

ด้วยหลักการดังกล่าวจึงมีข้อกำหนดว่าด้วยเรื่อง การประกาศเจตนาทำคำเสนอซื้อ หลักทรัพย์ต่อสาธารณชน

ผู้ที่ประกาศเจตนาว่าจะทำคำเสนอซื้อหุ้น โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับ ชื่อผู้ทำคำเสนอซื้อ จำนวนหุ้นหรือสิทธิออกเสียงที่จะเสนอซื้อ โดยวิธีใดวิธีหนึ่ง ดังต่อไปนี้มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

1.1 แกลงหรือโฆษณาผ่านสื่อมวลชน หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์ หรือ โครนข่ายอื่นใด ในลักษณะที่เป็นการกระจายข้อมูลในวงกว้าง

1.2 แจกต่อกรรมการหรือผู้จัดการของกิจการนั้น

1.3 แจกต่อผู้ถือหุ้นรายหนึ่งหรือหลายราย ซึ่งมีสิทธิออกเสียงรวมกัน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

1.4 แจกต่อตลาดหลักทรัพย์

1.5 แจกต่อสำนักงาน

หากบุคคลที่ประกาศเจตนาไม่สามารถทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ กิจการได้ จะต้องยื่นประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน ภายในระยะเวลา ที่กำหนด และจะถูกห้ามทำคำเสนอซื้อเป็นระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่ยื่นประกาศ ปฏิเสธดังกล่าว

อย่างไรก็ดี การจะเข้าซื้อหุ้นของกิจการในจำนวนที่มีนัยสำคัญ ย่อมเป็นที่เข้าใจได้ว่าจะต้องผ่านการเจรจาทางธุรกิจซึ่งอาจจะมีการกำหนดเงื่อนไข ที่ยอมรับกันได้ จนกระทั่งบรรลุข้อตกลงต่าง ๆ ก่อนที่จะเข้าซื้อหุ้นกันจริง หลักเกณฑ์ ในเรื่องการประกาศเจตนา จึงรองรับให้บุคคลที่ประกาศเจตนา กำหนดเงื่อนไขได้ และ หากเงื่อนไขนั้นไม่บรรลุผล ก็จะไม่เข้าทำคำเสนอซื้อหุ้นตามที่ประกาศไว้ แต่หาก เงื่อนไขไม่สำเร็จหรือพ้น 1 ปีนับแต่วันที่ประกาศเจตนาไว้ บุคคลนั้นจะต้องยื่น ประกาศปฏิเสธการทำคำเสนอซื้อต่อสำนักงานต่อไป และจะถูกห้ามทำคำเสนอซื้อ หลักทรัพย์เป็นระยะเวลา 1 ปี ยกเว้นว่าการที่เงื่อนไขไม่สำเร็จเป็นเพราะเหตุที่อยู่ เหนือความควบคุมของบุคคลที่ประกาศเจตนา ก็จะไม่ถูกห้ามทำคำเสนอซื้อ

2. ระยะเวลารับซื้อ และข้อเสนอในคำเสนอซื้อ

2.1 ระยะเวลารับซื้อต้องอยู่ระหว่าง 25 - 45 วันทำการ

2.2 ผู้ทำคำเสนอซื้อสามารถแก้ไขข้อเสนอซื้อได้ แต่ต้องเป็นการแก้ไข ให้ดีขึ้น ซึ่งหากแก้ไขไปแล้วจะต้องให้ผู้ที่แสดงเจตนาขายไปก่อนการแก้ไขได้รับราคาที่ ดีขึ้นด้วย

คำอธิบายข้อมูล

	<p>2.3 ผู้ทำคำเสนอซื้อที่มีหน้าที่ต้องประกาศข้อเสนอซื้อสุดท้ายและระยะเวลาสุดท้าย (final day / final offer) โดยต้องมีระยะเวลารับซื้อไม่น้อยกว่า 15 วันทำการ</p> <p>3. การยกเลิกเจตนาการขาย (withdraw)</p> <p>3.1 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องยินยอมให้ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการแสดงเจตนาขายได้โดยต้องให้ระยะเวลาไม่น้อยกว่า 20 วันทำการ</p> <p>3.2 ถ้าผู้ทำคำเสนอซื้อแก้ไขข้อเสนอซื้อหรือขยายระยะเวลารับซื้อจะต้องขยายระยะเวลาการยกเลิกเจตนาขายออกไปอีกไม่น้อยกว่า 10 วันทำการนับต่อจาก</p> <ul style="list-style-type: none"> • วันสุดท้ายที่ยินยอมให้ยกเลิกการแสดงเจตนาหรือ • วันที่ประกาศขยายระยะเวลารับซื้อหรือประกาศแก้ไขข้อเสนอแล้วแต่วันใดจะถึงภายหลัง แต่จะต้องไม่เกินระยะเวลารับซื้อ <p>4. ราคาเสนอขาย</p> <p>การกำหนดราคาเสนอซื้อจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ โดยมีหลักการสำคัญ ดังนี้</p> <p>4.1 รูปแบบราคาเสนอซื้อต้องเหมือนกันสำหรับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกัน</p> <p>4.2 รูปแบบเสนอซื้อต้องมีมากกว่า 1 ทางเลือกได้ แต่ต้องมีทางเลือกหนึ่งเป็นเงินสด</p> <p>4.3 ถ้าราคาเสนอซื้อเป็นสิ่งตอบแทนอื่นที่มีใช้ตัวเงิน ต้องประเมินมูลค่าโดยที่ปรึกษาทางการเงิน</p> <p>4.4 ราคาเสนอซื้อต้องไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่ผู้ทำคำเสนอซื้อ และบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ทำคำเสนอซื้อได้มาในช่วง 90 วัน</p> <p>5. การปรับเงื่อนไขและระยะเวลารับซื้อกรณีมีผู้ทำคำเสนอซื้อแข่งระหว่างการทำคำเสนอซื้อ หากมีบุคคลอื่นทำคำเสนอซื้อแข่ง ผู้ถือหลักทรัพย์ของกิจการอาจได้รับประโยชน์จากการมีทางเลือกที่ดีขึ้น แต่จะต้องให้ความเป็นธรรมกับผู้ทำคำเสนอซื้อคนแรกด้วย จึงรองรับให้สิทธิผู้ทำคำเสนอซื้อคนแรกสามารถ</p> <p>5.1 ขยายเวลารับซื้อได้ จนถึงวันสิ้นระยะเวลารับซื้อของคู่แข่ง</p> <p>5.2 ประกาศ final day / final offer ได้ภายในวันเดียวกับคู่แข่ง</p> <p>อย่างไรก็ดี ผู้ทำคำเสนอซื้อคนแรกจะดำเนินการข้างต้นได้ จะต้องระบุไว้</p>
--	--

คำอธิบายข้อมูล

ในคำเสนอซื้อตั้งแต่แรก ว่าหากมีผู้ทำคำเสนอซื้อแข่ง จะดำเนินการเช่นนั้น และจะต้องประกาศขยายเวลา/แก้ไขข้อเสนอซื้อภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่มีการยื่นคำเสนอซื้อของกลุ่มแข่ง หรือภายในระยะเวลารับซื้อสุดท้ายของผู้ทำคำเสนอซื้อคนแรกแล้วแต่วันใดจะถึงก่อน

6. รายงานผลการรับซื้อ

6.1 รายงานผลการรับซื้อเบื้องต้น ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรายงานผลการรับซื้อเบื้องต้นตามแบบ 247-6 ข ภายในวันทำการถัดจากวันสิ้นสุด withdraw ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อให้สิทธิ withdraw ได้ตลอดระยะเวลารับซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรายงานผลการรับซื้อเบื้องต้นตามแบบ 247-6 ข ก่อนสิ้นสุดเวลารับซื้อ 3 วันทำการ

6.2 รายงานผลการรับซื้อภายหลังสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรายงานผลการรับซื้อตามแบบ 256-2 ภายใน 5 วันทำการหลังสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ

7. การยกเลิกคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้ออาจยกเลิกคำเสนอซื้อได้ หากเกิดกรณีต่อไปนี้

7.1 ภายหลังจากการยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อ เกิดเหตุการณ์หรือการกระทำที่เป็นเหตุให้เกิดความเสียหายร้ายแรงต่อกิจการ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของผู้ทำคำเสนอซื้อหรือการกระทำที่ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องรับผิดชอบ

7.2 ภายหลังจากการยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงาน และยังไม่พ้นระยะเวลารับซื้อกิจการทำให้มูลค่าหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

7.3 เมื่อสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อที่กำหนดไว้ในคำเสนอซื้อแล้ว มีผู้มาแสดงเจตนาขายน้อยกว่าจำนวนขั้นต่ำที่จะรับซื้อ (เฉพาะกรณีทำคำเสนอซื้อโดยสมัครใจ) ทั้งนี้จะต้องระบุเงื่อนไขและเหตุแห่งการยกเลิกในกรณีนี้ไว้อย่างชัดเจนในคำเสนอซื้อด้วย

ผู้ทำคำเสนอซื้อจะต้องระบุเหตุดังกล่าวให้ชัดเจนในคำเสนอซื้อ และหากเป็นเหตุตาม 7.1 และ 7.2 ผู้ทำคำเสนอซื้อต้องแจ้งข้อเท็จจริงดังกล่าวให้สำนักงานทราบ และหากสำนักงานไม่ทักท้วงภายใน 3 วันทำการ จึงจะยกเลิกได้

ข้อบังคับหลักการทำคำเสนอซื้อ

ผู้ทำคำเสนอซื้อเนื่องจากการได้หุ้นจนข้าม trigger point หรือผู้ทำ

คำอธิบายข้อมูล	
	<p>คำเสนอซื้อโดยสมัครใจและมีผู้ตอบรับคำเสนอซื้อจนทำให้ข้ามจุด trigger point ต้อง</p> <ul style="list-style-type: none"> • ไม่ได้หลักทรัพย์ของกิจการในราคาที่สูงกว่า หรือด้วยเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์กว่าที่เคยระบุในคำเสนอซื้อในช่วง 6 เดือนหลังการทำคำเสนอซื้อ เว้นแต่เป็นการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ หรือจากการทำคำเสนอซื้อที่ได้รับอนุมัติตามมาตรา 255 • ไม่ดำเนินการในส่วนที่เป็นสาระสำคัญแตกต่างจากที่ระบุไว้ในคำเสนอซื้อ เว้นแต่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ในช่วง 1 ปีหลังการทำคำเสนอซื้อ
แหล่งที่มาของข้อมูล	<ol style="list-style-type: none"> 1. สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 2. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สื่อที่ใช้ในการเผยแพร่	<p>เว็บไซต์ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (www.sec.or.th)</p>
การปรับปรุงข้อมูล	<p>ปรับตามข้อมูลจริง เมื่อแหล่งข้อมูลมีการแก้ไข (ไม่สามารถระบุเวลาได้)</p>
หมายเหตุ	